



MEMORIA ANUAL

2021



Visión y
Misión



Nuestros
Valores



Constitución
Jurídica



Sector de
la Actividad



Tamaño
de la
Organización



Informe
Presidencia
Junta Directiva



Informe
Gerencia
General



Informe
del
Tesorero
Junta Directiva



Informe
del Fiscal
Junta
Directiva

Nuestra Empresa

- Junta Directiva
- Direcciones
- Comité de Inversiones
- Comité de Riesgo

Productos y Servicios

- Productos
- Servicios

Gestión en Números

- Participación de Mercado
- Régimen Obligatorio
- Régimen Voluntario
- Distribución de Utilidades

Sostenibilidad

- Propósito estratégico del Conglomerado
- Política de Sostenibilidad
- Certificaciones y Reconocimientos
- Comités de gestión durante el 2021
- Identificación, priorización y consulta a partes interesadas
- Proceso de Debida Diligencia
- Dimensión Social
- Dimensión Económica
- Gobernanza
- Dimensión Ambiental

Estados Financieros Auditados

- Dictamen de Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo



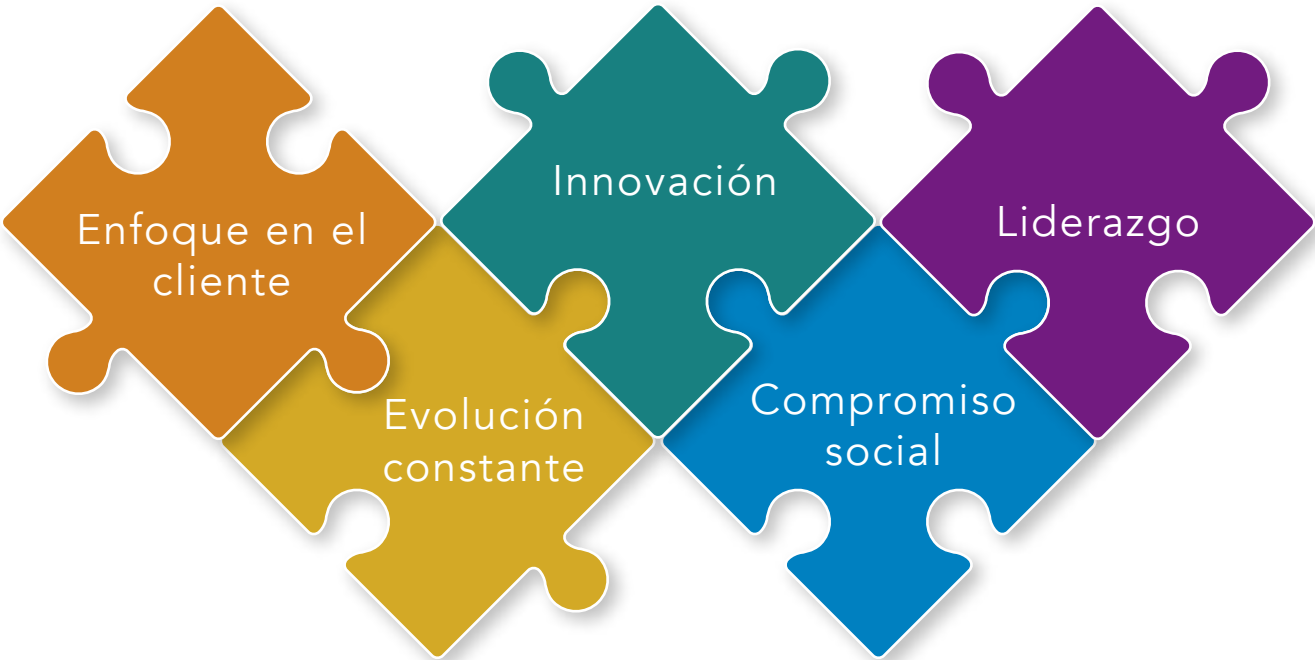
Visión

Destacarnos en la sociedad costarricense como la Operadora de Pensiones que más contribuye al bienestar económico-financiero, social y ambiental del país.

Misión

Ofrecemos, a la población trabajadora y demás habitantes del país, productos de pensiones complementarias, administrándolos con un enfoque de rentabilidad competitiva, mejores prácticas de riesgo, servicio de excelencia e innovador.

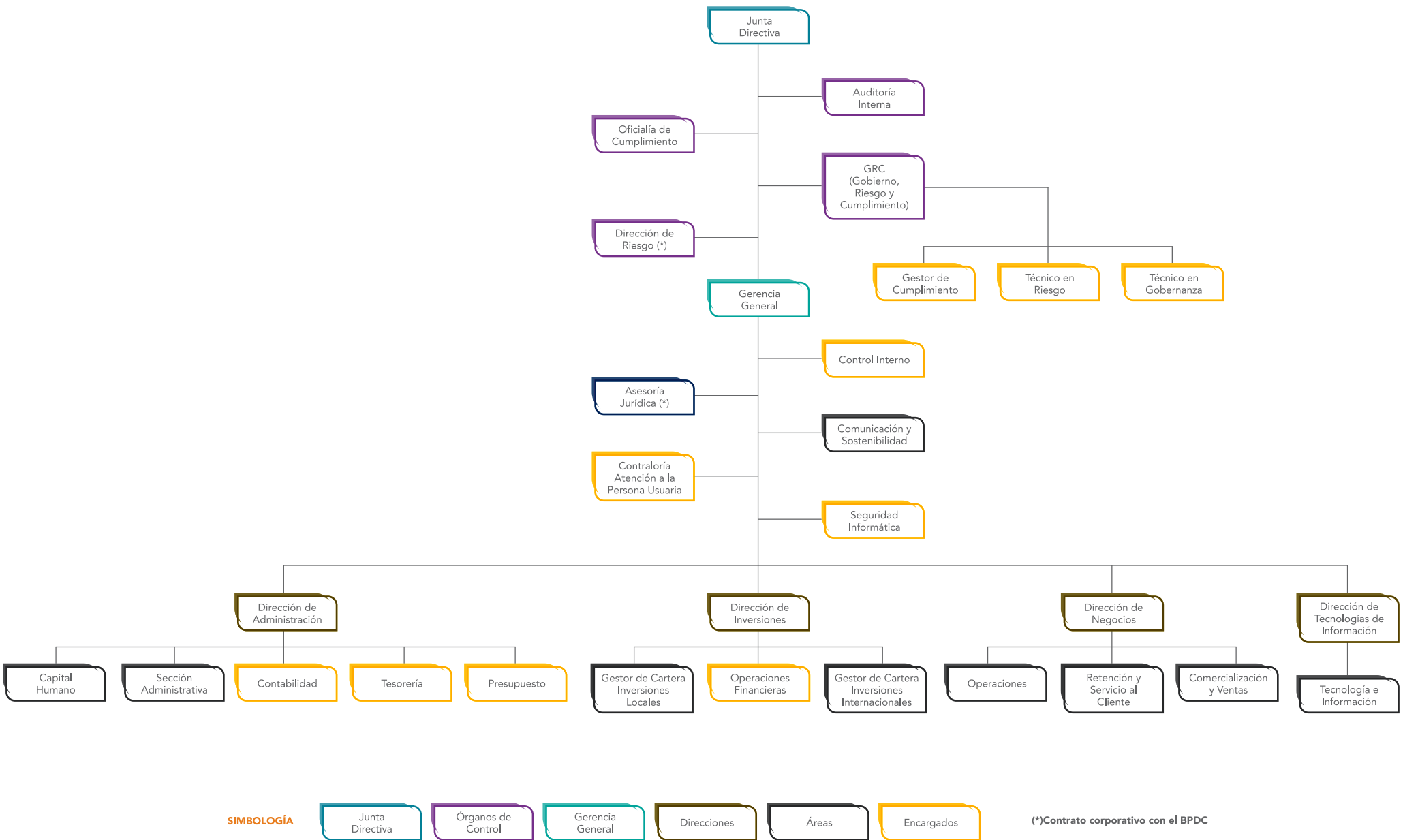
Valores





Constitución Jurídica

A continuación, se presenta el organigrama de Popular Pensiones:





Sector de la Actividad

Financiera – Administradora de Pensiones

Somos una entidad financiera encargada de administrar el Fondo de Capitalización Laboral (FCL), el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROP) y el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (RVP)- conocidos como los fondos de pensiones complementarios-, conforme a la Ley de Protección al Trabajador (Ley 7983) basados en parámetros de seguridad, rentabilidad y liquidez, procurando rendimientos competitivos y satisfaciendo las expectativas de servicio de nuestros afiliados y afiliadas.

Tamaño de la organización

Popular Pensiones está conformado por un equipo de 276 personas, de las que 169 son mujeres y 107 hombres, según datos con corte a diciembre 2021.



Informe de la Presidencia Junta Directiva

PERÍODO 2021

I. Introducción

A. Entorno e impacto

Los efectos de la pandemia fueron evidentes en el ámbito económico y social, pero también se desnudaron los desajustes estructurales en materia económica y de empleo que aquejan a nuestro país desde hace varias décadas, así como la incapacidad que se ha tenido para atender de forma permanente el descalabro en las finanzas públicas.

Desde la Presidencia en consonancia con la Junta Directiva, se lograron articular todas las decisiones de política que permitieron a Popular Pensiones atender desde el año 2020 y durante el periodo 2021, las necesidades de las personas afiliadas, así como lograr las metas financieras y de sostenibilidad que se trazaron.

II. Informe rendición de cuentas

A. Principales logros y proyectos

La Junta Directiva de Popular Pensiones, liderada por la Presidencia, centró su atención en cinco ejes temáticos cuyo foco de atención era el cliente, a partir de un servicio de calidad y oportuno, lo cual se logró con la optimización de procesos y mejora en la gobernanza. En el siguiente diagrama se muestran los diferentes ejes de trabajo en un flujo circular de mejora continua.

1. Ejes de trabajo

a) Eficiencia en los procesos de trabajo:

En el marco de buen gobierno corporativo se planteó la necesidad de optimizar los flujos de trabajo en la Operadora, de tal forma que se lograra mayor eficacia y eficiencia en la gestión; lo anterior bajo el entendimiento claro que el negocio de pensiones e incluso la sostenibilidad de las operadoras depende en gran medida de su capacidad de lograr altas economías de escala y niveles de excelencia en la eficiencia operativa.

b) Equidad interna y externa en las escalas salariales:

Uno de los elementos fundamentales para el establecimiento de una adecuada gestión del recurso humano y de un clima laboral armónico, fue precisamente lograr equidad interna (asociada a la reducción de brechas salariales) y externa (comparación de salarios con el mercado).

c) Proceso de transformación digital:

El desarrollo y la aplicación de la tecnología constituyó un factor de éxito determinante en la mejora de los procesos operativos de Popular Pensiones, de cara a la mejora de servicio al cliente y la mejora del valor percibido por parte de los afiliados. La transformación digital se puede dividir, según la estrategia del conglomerado, en varias etapas, una primera parte de capacitación y entendimiento, así como identificación de los agentes de cambio, de forma paralela es necesaria la digitalización de los procesos actuales y, por último, en una fase de madurez el desarrollo y ejecución de modelos de negocio digitales; siendo que Popular Pensiones ha logrado, durante el periodo de gestión avances significativos en dichas etapas.

d) Gobierno Corporativo:

Fue fundamental tener total claridad sobre los principios y normas que regulan la integración y funcionamiento de los órganos de gobierno, así como el alcance y competencias de cada uno ellos, para la buena gestión de la Operadora.

Como resultado de lo anterior, se logró mejorar la cultura organizacional, en el desarrollo de un ambiente de trabajo adecuado, lo cual tuvo impacto directo sobre la productividad de los trabajadores de la Operadora.

Es importante resaltar que, el marco integrador de estos ejes temáticos se encontró alineado con la visión del Conglomerado Financiero del Banco Popular y Desarrollo Comunal definido en su Estrategia Global 2019 -2023, la cual considera cuatro objetivos:

1. Generar en los clientes, una experiencia alineada con las mejores prácticas de la industria; para satisfacer sus necesidades y cumplir sus expectativas.
2. Consolidar un adecuado esquema de Gobernanza y Gestión del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.
3. Lograr la rentabilización financiera y la creación de Valor Social y Ambiental, sostenible en el tiempo; impulsada por un Modelo de Gestión con visión integral de la estrategia.
4. Implementar una cultura de Transformación Digital basada en el uso de la tecnología, innovación y procesos ágiles y eficientes para el desarrollo de productos y servicios que atiendan las necesidades y expectativas del cliente en la triple línea base.

2. Acciones estratégicas

a) Revisión de la estructura organizacional

Es indispensable para una buena gestión administrativa que la estructura de la organización responda al giro del negocio, por tal motivo ésta debe tener las siguientes características:

- Alineada a los requerimientos de Gobierno Corporativo
- Estructura más plana
- Eficiencia de los procesos
- Optimizar la gestión
- Contención de gasto

En virtud de lo anterior, la Junta Directiva identificó las necesidades de reestructuración de la organización, mismas que conllevaron a cambios importantes en los periodos 2019 y 2020, marcando desde entonces el inicio del cambio hacia una estructura más plana y ágil, lo cual se mantuvo durante el periodo 2021, permitiendo a la Operadora un mejor gobierno corporativo y toma de decisiones más oportunas.

b) Equidad interna y externa de las relaciones salariales:

Con el objetivo de garantizar proporcionalidad y equidad en las relaciones salariales de la empresa, así como un adecuado ajuste con el mercado, se hizo necesario materializar el proceso de homologación de puestos y la aplicación del estudio de mercado, en el marco del Reglamento de Clasificación y Valoración de Puestos del Conglomerado del Banco Popular.

En virtud de lo anterior y como complemento del proceso iniciado desde el año 2020, la Junta Directiva de Popular Pensiones aprobó mediante acuerdo JDPP-659-Acd-495-2021-Art-13, el ajuste salarial de 29 puestos de Popular Pensiones a partir del 01 de noviembre del 2021.

Finalmente, la Junta Directiva instruyó a la Administración para que, con periodicidad bienal, coordine con la Dirección de Capital Humano del Banco Popular y de Desarrollo Comunal la revisión salarial de los puestos de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A., con la finalidad de que se realice la homologación correspondiente.

El pago de los trabajadores de la Operadora como corresponde es un logro histórico que me correspondió liderar, generando un mejor ambiente laboral e impactando de manera positiva la productivas del recurso humano.

c) Revisión y mejora de procesos (flujos de trabajo):

La optimización de los flujos de procesos era un factor clave para lograr la eficacia y eficiencia en la Operadora, de cara al servicio al cliente y para mejorar la eficiencia operativa. Este proceso fue coordinado por el Área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento como fiscalizador de la contratación de un socio externo para la construcción y desarrollo del proyecto con un alto nivel de seguimiento por parte de la Junta Directiva, donde fue conocido tanto el planteamiento inicial del proyecto, el avance de las fases de diagnóstico y diseño, la identificación de ahorros, la definición de una ruta de automatización y el resultado de acciones de mejora continua.

Con el propósito de que las acciones fueran ejecutadas de la forma más efectiva y eficiente posible, se identificaron los diferentes tipos de procesos de Popular Pensiones, los cuales fueron divididos en "Estratégicos", "Operativos" y de "Soporte".

Como parte del seguimiento de lo actuado durante el periodo 2020, la Administración presentó en el mes de julio del 2021 un informe de la implementación de los procesos de automatización y mejora continua, desarrollados en Popular Pensiones, de lo cual se atendieron el 100% de las iniciativas de automatización identificadas, según se detalla a continuación:

- Desarrollo del canal web transaccional

La página web se encuentra en funcionamiento desde el mes de octubre 2020; contando desde ese momento con las funcionalidades de actualización de datos, solicitudes de retiro, consulta de estado de cuenta y gestiones generales.

Como parte del proceso de mejora se agregó la identificación con usuario y contraseña mejorando las capacidades transaccionales de la misma. Durante el período se finalizó la migración de información contable al sitio web.

Amplio desarrollo en un tiempo muy corto de implementación de Facebook Messenger, Whatsapp Biz, Web Chat, Telegram, IVR, inteligencia artificial, entre otros; en lo que se puede identificar como un proceso disruptivo de innovación para la organización.

- Depuración de Base de Datos de FCL

Consistió en desarrollar una aplicación para depurar la existencia de movimientos de patronos en las cuentas individuales; lo que permite que las funciones de pago de retiro se puedan aplicar automáticamente sin la necesidad de depuraciones que retrasen el pago.

Contar con esta mejora al 100% antes del proceso de pago masivo del cuarto quinquenio del FCL fue factor de éxito para la ejecución del pago del IV Quinquenio en un tiempo mucho menor a cualquier proceso masivo previo en la historia de la operadora.

- Desarrollo de módulo de control y alertas automatizadas de contratos

Permitió mejorar el control, eficiencia, trazabilidad e información hacia los afiliados sobre los contratos realizados. Asimismo, se agregó un reporte que permite la ubicación física de los contratos en el archivo central.

Desde febrero del 2021 se agregaron las gestiones de contratos como parte de la notificación automatizada de trámites de afiliados.

- Desarrollo de módulo de control y alertas automatizadas de retiros

Esta iniciativa se encuentra debidamente implementada en producción. Permitió mejorar el control y la eficiencia del proceso de retiros; lo que adicionalmente mejora la trazabilidad e información hacia los afiliados.

Asimismo, permitió generar informes sobre los diferentes estados de trámites, lo que ha eliminado la dependencia operativa y de servicio de controles en Excel que no permitían un seguimiento en tiempo real y facilitaban la ocurrencia de errores, incluso dar información incorrecta a partes interesadas.

- Captura de contratos “off site”

Esta iniciativa fue incorporada como parte de las posibilidades web y otros mecanismos de comunicación de la Operadora y se encuentra atendida en un 100%. Permitió facilitar la captura de trámites durante las visitas presenciales de venta.

- Simplificación de la extracción de muestra para estados de cuenta

La mejora fue alojada dentro del aplicativo denominado “pensiones web” que busca centralizar y organizar las diferentes aplicaciones desarrolladas y que se considera por sí mismo, otro ejemplo de mejora continua.

- Cálculo y registro de deterioro

Se automatizó el proceso de extracción de datos. Para evitar el riesgo de tener que invertir en ajustes en el aplicativo de cálculo ante cambios corporativos en la metodología, se desarrolló en coordinación con la Dirección Corporativa de Riesgos la incorporación del calculador en la plataforma QR Mercado, sin costos adicionales para la Operadora a los ya establecidos en el contrato de servicio con dicha Dirección.

- Captura de contratos de planes de beneficio en pensiones web

Lo que fue planteado como iniciativa, debió ser ampliamente ajustado, desarrollado y probado con los cambios normativos ocurridos en el último trimestre del 2020. Para el 2021 se encontraban debidamente automatizadas las diferentes modalidades de planes de beneficio y los cálculos de VANU requeridos.

- Controlar derechos de retiro según contrato

Fue implementado al final de noviembre del 2020 y durante el 2021 permitió mejorar la calidad de la información brindada y evitar errores operativos de interpretación de condiciones.

- Cálculo de beneficio fiscal automatizado

Debido a las complejidades y criticidad de la precisión del cálculo para evitar contingencias fiscales está fue la última de las iniciativas en finalizar su desarrollo e implementación en julio del 2021.

El aplicativo desarrollado permitió la carga de la información histórica y la generación contra demanda del cálculo preciso de retención fiscal para cada trámite que se genere.

• Migración Aplicación de Boletas de Afiliación

Se finalizó la migración para que las gestiones de los afiliados, así como los restantes tipos de trámites puedan ser vistos desde la aplicación “pensiones web”.

La vista 360 es otro ejemplo de mejora continua desarrollada en complemento a las iniciativas y que permite integrar las diferentes interacciones con clientes en un solo sitio de consulta.

• Mejora continua

La mejora continua es un elemento fundamental del éxito en la gestión por procesos, en busca de la eficiencia y el alto valor agregado. En virtud de lo anterior, se realizó la contratación directa denominada “Contratación de una Consultoría para el Análisis y Mejoramiento de Procesos de Popular Pensiones” mediante la cual, se estará gestionando el análisis de los procesos relevantes de soporte de la entidad.

Aunado a lo anterior, la Junta Directiva instruyó a la Administración para que, semestralmente, presente un informe de lo anterior, lo cual se asocia al interés que mantuvo la Presidencia en conjunto con la Administración por lograr cada vez mejores resultados en ruta de la excelencia operacional y de servicio.

En el año 2021; fue realizado un segundo proceso de análisis y mejoramiento de procesos; en este caso enfocado en los procesos relevantes de “Soporte” el cual también fue desarrollado con el acompañamiento de una empresa experta externa y la fiscalización por parte del Área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento y la Unidad de Control Interno.

Los procesos sometidos a análisis y mejora fueron:

- Gestión del recurso humano
- Gestión financiera
- Contratación administrativa
- Proceso contable

El estudio finalizado el 20 de diciembre del 2021 ha dejado conclusiones importantes en cuanto a la necesidad de automatizar el pago de proveedores, eficientizar la gestión de planilla, mejorar el valor agregado de los procesos de capacitación, así como la reducción significativa de actividades duplicadas y la identificación de controles que pueden ser optimizados; lo cual impactará en los tiempos y en la calidad del servicio, en primera instancia de los clientes internos de la operadora, pero finalmente en beneficio de los afiliados.

Este nuevo estudio permitirá elaborar una estrategia de implementación y una ruta de automatización específica para esos procesos a fin de generar impactos reales en la eficiencia operativa, de manera similar a lo actuado en el 2020 con los procesos operativos y las diferentes automatizaciones que se indicaron en párrafos presentes.

Adicionalmente, la Junta Directiva aprobó como parte del presupuesto para el año 2022 la contratación de una empresa que en coordinación con la administración realice el análisis, mejoramiento e implementación de un modelo de aseguramiento de calidad que permita estandarizar los logros en materia de análisis de procesos, así como organizar de manera definitiva, moderna y adecuada a mejores prácticas, toda la normativa interna de la Operadora.

Estas acciones demuestran el compromiso con la excelencia operativa, la modernización, la transformación digital de manera práctica con alto impacto en los públicos de interés; así como la integración de la mejora continua como una práctica real.

d) Gobierno Corporativo

Se buscó definir y consolidar el esquema de Gobernanza de Popular Pensiones, por medio de la construcción de un mapa que organizará los diferentes instrumentos que deben ser considerados para conocimiento y/o aprobación por parte de la Junta Directiva, de los Comités de Apoyo y de la Gerencia General, para lo cual mediante la contratación de una asesoría externa se realizaron las siguientes actividades:

- Diseño de un nuevo mapa de Gobernanza para la gestión de los diferentes instrumentos con el apoyo de la empresa especialista contratada y a partir de las oportunidades de mejora identificadas.
- Implementación de las mejoras mediante la debida articulación con las diferentes partes interesadas y el acompañamiento de la empresa especialista contratada.
- Capacitación para la Junta Directiva.

Mediante acuerdo JDPP-622-Acd-660-2020-Art-15, la Junta Directiva aprobó el plan de acción para implementar las recomendaciones emitidas en el informe del análisis y mejora del Modelo de Gobernanza de Popular Pensiones, tal y como se indica a continuación:

"2. Aprobar el plan de acción para implementar las recomendaciones emitidas en el Informe del análisis y mejora del Modelo de Gobernanza de Popular Pensiones".

Como parte lo anterior, en la sesión ordinaria No. 643 celebrada el miércoles 26 de mayo del 2021, la Junta Directiva aprobó mediante acuerdo JDPP-643-Acd-278-2021-Art-5 la Guía Consolidada de Responsabilidades de la Junta Directiva y Fiscalía de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A., resultado de la preocupación por buscar mecanismos para la correcta y clara distribución de funciones entre la Gerencia, Junta Directiva y el Conglomerado.

Resulta claro que, los miembros de la Junta Directiva poseen obligaciones y responsabilidades que les han sido definidas en una serie de normas internas y externas y que es importante que estas se encuentren concentradas en una sola referencia, para que toda persona que ejerza la función de director las pueda tener presentes, con el fin de evitar situaciones que lleguen a afectar tanto su reputación como la estabilidad del negocio.

La guía es precisamente un compendio temático de las obligaciones de los directores de Junta Directiva y la Fiscalía obtenidos a partir del:

- Código de Comercio
- Ley General de Control Interno
- Pacto Constitutivo de la Operadora
- Código de Gobierno Corporativo
- Reglamento Sobre Gobierno Corporativo
- Reglamentos de Riesgos
- Reglamento de Gestión de Activos
- Reglamento General de Gestión de Tecnología de Información
- Política de Conflictos de Interés

Asimismo, en seguimiento del acuerdo JDPP-622-Acd-660-2020-Art-15, se solicitó al Área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento, que presentara la propuesta de priorización, abordaje y redacción de ajustes derivados de las recomendaciones del análisis de instrumentos y comités corporativos realizado por la empresa COS (Central American Outsourcing Services S. A.).

En virtud de lo anterior, en la sesión ordinaria No. 647 celebrada el miércoles 30 de junio del 2021, la Junta Directiva de Popular Pensiones recibió y aprobó la propuesta de iniciativas que buscan mejorar la funcionalidad de los instrumentos y de los comités corporativos del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, según acuerdo JDPP-647-Acd-345-2021-Art-6, la cual fue presentada ante la Junta Directiva Nacional en su calidad de Asamblea de Accionistas, según consta en acuerdo JDN-5848-Acd-637-2021-Art-13.

e) Transformación digital:

Durante el periodo en gestión, el Departamento de Tecnología de Información de Popular Pensiones definió el cumplimiento de la misión de la Operadora en el marco de la visión establecida por la Presidencia en conjunto con la Junta Directiva, mediante el establecimiento de una infraestructura tecnológica y servicios que permitieran el cumplimiento de sus objetivos, de tal forma que la transformación digital se planteó en varias etapas:

- Capacitación y formación de agentes de cambio en el proceso de Transformación Digital.
- Digitalización de los procesos de la operadora.
- Desarrollo de una cultura de transformación digital, a través de la innovación y la tecnología, basada en la gestión del dato que logre la construcción de productos y servicios que incrementen el valor para el cliente.
- Modelos de negocios digitales.

A partir de lo anterior, se habilitaron nuevos canales digitales como son las redes sociales, se ha brindado atención a las solicitudes de servicios realizadas por los afiliados y se han realizado con éxito los Facebook Live en los cuales se han evacuado consultas y dudas relacionadas con el retiro de la pensión obligatoria, retiro quinquenio 2021, consejos financieros, rendimientos de los fondos de pensión, y finanzas sanas.

Adicionalmente, Popular Pensiones habilitó los canales digitales de Página Web, WhatsApp Business y Bot, para brindar innovación del servicio y mejorar el contacto con los afiliados, con el objetivo de que los afiliados puedan autogestionarse sus solicitudes por medio de los canales digitales y de esta forma no presentarse a una sucursal.

La mejora en canales y funcionalidades digitales tiene un cumplimiento del 100%.

f) Sostenibilidad

Desde la Presidencia, con el apoyo del resto de la Junta Directiva y el compromiso de la Administración se ha logrado que Popular Pensiones consolide y mantenga una posición de liderazgo en temas ambientales y sociales que complementan con el ámbito financiero; la triple línea base de la responsabilidad social empresarial.

El siguiente cuadro muestra los principales galardones ambientales obtenidos por Popular Pensiones durante el periodo 2021:

Rubro	2021
Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE)	Nota 100, 6 estrellas
Programa Gestión Ambiental Institucional (PGAI)	Nota 10,65. Calificación de excelencia
Programa País Carbono Neutralidad 2.0	Empresa Carbono Neutral- Plus

3. Otras gestiones relevantes

a) Proceso de capacitación y formación continua:

El plan de capacitación de la Junta Directiva de Popular Pensiones, correspondiente al periodo 2021, tenía como objetivo general contribuir a la formación de habilidades técnicas de los Directores y Fiscalía, por lo que, su contenido programático incluyó como temas relevantes los siguientes: sistemas de pensiones, gobierno corporativo, gestión de riesgos, gestión de inversiones, aspectos regulatorios, entre otros.

En virtud de lo anterior, los Directores y Fiscal nombrados a partir de noviembre del 2020, así como el Gerente General, participaron en el Curso de Actualización Gestión de Riesgos de Vida: Fondos de Pensiones, impartido del 08 de setiembre al 08 de diciembre del 2021, por la Escuela de Economía de la Universidad de Costa Rica en coordinación con la Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP):

Descripción

Este curso revisa los principales desafíos que enfrentan los sistemas de pensiones, tanto desde el punto de vista de los deberes de las administradoras de fondos de pensiones como desde la perspectiva de la regulación y supervisión.

Debido a la naturaleza asimétrica de la información, los mercados financieros están muy regulados. En el caso de los fondos de pensiones, la necesidad de regulación es de mayor importancia ya que la mayoría de las personas no ahorrarían voluntariamente lo suficiente para la jubilación. Algunas razones detrás de este ahorro insuficiente se pueden encontrar en lo que se llama economía del comportamiento. Como resultado, el porcentaje de personas mayores que viven en la pobreza es claramente mayor en países con sistemas de pensiones débiles.

Por lo tanto, los sistemas de pensiones sólidos son obligatorios. Dado que la mayoría de las personas se ven obligadas a ahorrar en un plan de pensiones, sus contribuciones deben administrarse adecuadamente en un fondo de pensiones durante un período de 40 años o más para proporcionar una anualidad para financiar los gastos durante la jubilación.

El administrador de un fondo de pensiones es responsable de administrar una lista diversa de riesgos para lograr el objetivo del fondo, que es el pago de una pensión a los beneficiarios de acuerdo con las contribuciones hechas por ellos y los rendimientos obtenidos al invertir las contribuciones. Mientras tanto, el regulador se encarga de establecer un esquema de normas y de supervisión que favorezca esta gestión de riesgos.

Este curso examina cómo debe establecerse la regulación para seguir un enfoque basado en el riesgo y cómo los administradores deben centrar la atención en los principales riesgos de los sistemas de pensiones.

Asimismo, se desarrolló del 25 al 27 de agosto del 2021, el Seminario de Gestión Efectiva en la Administración de los Sistemas de Pensiones Actuales, organizado por la Universidad Fundepos, en el cual participaron los Directores y Fiscal de la Junta Directiva, así como, la Gerencia General, Auditoría Interna y otros funcionarios de Dirección y Puestos Claves de la Operadora:

Objetivo General

Brindar a los participantes una visión general sobre los aspectos más relevantes a implementar en una efectiva gestión en los sistemas de pensiones.

Como parte de otros cursos y charlas de actualización recibidos en el período 2021, se destacan los siguientes:

- Capacitación "Gestión Integral de Popular Pensiones"
- Conferencia "El nuevo papel y obligaciones para Juntas Directivas"
- Charla "Situación actual y perspectivas del Sistema Nacional de Pensiones: inversiones y oportunidades"
- Capacitación anual de Popular Pensiones

Capacitaciones de alcance conglomeral:

- Capacitación "Compliance para la Banca"
- Capacitación sobre perspectivas económicas para el 2021 y retos para el sector financiero
- Capacitación en materia de cumplimiento normativo y regulatorio
- Capacitación sobre transformación digital
- Capacitación anual en materia de Gobierno Corporativo
- Capacitación anual en materia de gestión del riesgo de LC/FT/FPADM
- Charlas "Finanzas sostenibles y gestión de riesgos ambientales y sociales" y "Perspectivas del mercado al cierre del 2021 e inicios del 2022"

Otras capacitaciones, charlas y presentaciones relevantes, recibidas como parte del reforzamiento profesional y entendimiento del negocio y su entorno.

Junta Directiva

- Análisis y capacitación sobre los instrumentos y comités corporativos
- Presentación en temas relativos a la cultura de seguridad informática
- Presentación "Balance económico 2020 y perspectivas económicas para el año 2021"
- Presentación "Perspectivas económicas para el 2021 y retos para el sector financiero"
- Presentación sobre el Reglamento para la Prevención del Riesgo de la Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LC/FT/FPADM)
- Presentación referente a la situación en la Asamblea Legislativa, Proyectos de Ley para atender los acuerdos con el Fondo Monetario Internacional y Pensiones
- Presentación "Expectativas de tipo de cambio para el año 2021"
- Presentación referente a la propuesta de la Superintendencia de Pensiones para la implementación de Fondos Generacionales
- Presentación "Balance económico del primer semestre y perspectivas para el 2021-2022"
- Presentación referente al análisis de reformas recientes al IVM
- Presentación referente a las operadoras de pensiones y el tipo de cambio

Comisión Asuntos Jurídicos

- Presentación referente al Proyecto de Ley expediente N°. 22.369, Ley de reducción de beneficios fiscales y ajustes de tarifas de rentas del capital para fortalecer el sistema fiscal
- Presentación referente a la Ley N° 9699 Ley sobre responsabilidades de las personas jurídicas sobre cohechos domésticos, soborno transnacional y otros delitos
- Presentación referente al Código de Buen Gobierno Corporativo
- Capacitación referente a la Ley General de Contratación Pública
- Capacitación referente a la responsabilidad administrativa, civil y penal de Popular Pensiones y del agente promotor
- Presentación "Compliance, gestión anticorrupción y tendencias de la Banca"

Comité de Riesgo

- Presentación "Análisis del desempleo y sus posibles impactos en los activos administrados por Popular Pensiones"
- Presentación referente a los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza
- Presentación del informe del entorno económico, global y nacional con corte a setiembre 2021

Comité de Inversiones

- Presentación referente a la revisión del programa macroeconómico del Banco Central de Costa Rica correspondiente al período 2021-2022
- Presentación referente a los aspectos relevantes de la industria financiera a julio del 2021

b) Visión de mejora de servicio al cliente

Como parte del proceso de mejora continua que se llevó a cabo en la Operadora, a finales del periodo 2019 se logró negociar un mayor metraje de arrendamiento por el mismo costo de alquiler, lo que permitía tener mejores condiciones de infraestructura física para la afiliación, así como una mejor distribución del espacio para los trabajadores, eliminando la aglomeración de personal.

En este punto es importante mencionar que, producto de los efectos de la pandemia no se desarrolló el proyecto de traslado de la plataforma de servicios y redistribución de espacio físico, dada la incertidumbre generada por las condiciones sanitarias.

Durante el periodo 2021 se mantuvo el seguimiento del cronograma de traslado a Metro 1 que tiene el Banco Popular, lo cual es un elemento fundamental para considerar en este punto, asimismo, dada la modalidad de teletrabajo se hace necesario redimensionar la utilización del espacio físico.

c) Trabajo en equipo con una visión de conglomerado

Como parte de la visión de conjunto que existió en la Junta Directiva de Popular Pensiones, desde el periodo 2019 se buscó establecer estrategias con el objetivo de desarrollar negocios en común y aprovechar las economías de escala que como Conglomerado tenemos.

Como resultado de esta iniciativa se pueden detallar algunas de las principales sinergias entre Popular Pensiones y el Conglomerado para el periodo 2021:

Dirección de Negocios

- 161 capacitaciones a ejecutivos de BP Global y Banca para el Desarrollo.
- 73 reuniones para establecimiento de estrategias conjuntas con las oficinas comerciales del Banco Popular.
- Se asistió a 13 reuniones de coordinación y revisión de resultados de las agencias del Banco Popular.
- Se participó de una visita conjunta con las agencias del Banco Popular, para presentación de propuestas comerciales a organizaciones sociales.
- 130 visitas conjuntas con el Banco Popular para atención de trabajadores por medio de stand, charlas de pensiones, finanzas sanas y afiliación de productos.
- Se colaboró con el Banco Popular para el envío de diferentes comunicados a sus clientes por medio de correo electrónico.

Dirección de Inversiones

- En atención a las condiciones de mercado y los posibles efectos de los proyectos de Ley, se presentan disponibilidades al cierre de mes de diciembre 2021 en las cuentas del Banco Popular por ¢441.261.367.750,11 y \$1.190.571,4 saldos correspondientes a la totalidad de fondos.
- Con la SAFI, se cuentan con 1.939 participaciones del fondo FINPO, las cuales a valor de mercado equivalen a \$8.725.500,00. Por otra parte, se cuenta con ¢16.719.307.297,43 en fondos de inversión abiertos en colones.
- Con Popular Valores, se cancelaron comisiones por negociaciones bursátiles en colones un total de ¢12.302.600,00, y en dólares se cancelaron un total de \$8.090,20. Estos montos contemplan los costos totales por comisión pagados.

Dirección Tecnología de Información

- Instrucción de la SUGEF 14-17, procesos de conglomerado (en ejecución la consultoría y guía por parte de una empresa experta en el tema).

III. Conclusiones

Al finalizar el periodo 2021, deseo destacar que, la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. se mantuvo como líder en la industria de Pensiones en Costa Rica, con una visión robustecida que le permitió enfrentar los desafíos actuales con mayor capacidad de respuesta y oportunidad.

Asimismo, se logró fortalecer la estructura de gobernanza a través de las decisiones de reorganización y participación de los miembros de la Junta Directiva en los distintos Comités y Comisiones de la Operadora.

Las decisiones tomadas se reflejaron en el comportamiento de los principales indicadores, a nivel de los fondos administrados y específicamente en el ROP se mantuvieron rendimientos con máximos históricos cercanos al 20%, lo cual le permitió a la OPC ubicarse en los primeros lugares con respecto a sus competidores, en cálculo de rendimiento anual, cada tres años y quinquenal, gracias a la eficiente gestión técnica y a las estrategias de inversión tomadas en el Comité de Inversiones y Junta Directiva.

Atentamente,



Fernando Faith Bonilla, Presidente
POPULAR PENSIONES S.A.



Informe de la Gerencia General

PERÍODO 2021

A continuación, se presenta el Informe de Rendición de Cuentas correspondiente a la Gerencia General para el período 2021, en este se presentan los principales resultados de la gestión, los cuales son producto del esfuerzo de un equipo de trabajo comprometido con nuestra institución, a fin de mantener a Popular Pensiones como la mejor Operadora del país.

RESULTADOS DE LA GESTIÓN

I. Desde la perspectiva financiera:

Para diciembre del año 2021, se tenía una utilidad proyectada (después de distribución de utilidades) de ₡1.949 millones, sin embargo, la utilidad real fue de ₡2.210 millones, monto superior al presupuestado en un 113,40%.

POPULAR PENSIONES
Estado de resultado integral
Crecimiento de las principales variables
Diciembre del 2020 - 2021
(en millones de colones)

Detalle	Año Actual				Variación	
	Al mes		PAO			
	dic-20	dic-21	dic-21	Cumplimien- to Meta %	Absoluta Diciembre 2020-2021	Porcentual Diciembre 2020-2021
INGRESOS						
Comisiones de administración	15.599	17.548	15.570	100%	1.949	12,49%
Productos por inversiones en instrumentos financieros	1.722	1.549	1.490	100%	-173	-10,06%
Ganancia por diferencial cambiario	575	520	168	100%	-55	-9,62%
Ingresos financieros por disponibilidades	84	87	24	100%	3	3,58%
Otros ingresos	100	72	0	100%	-28	-27,88%
Ingreso por disminución de estimación de inversiones instrumentos financieros	42	97	0	100%	55	100%
Ingreso sobre la renta diferido	27	10	0	100%	-17	-63,90%
TOTAL DE INGRESOS	18.150	19.884	17.253	100%	1.734	9,55%
GASTOS						
Gastos financieros por cuentas por operaciones bursátiles	5	6	5	100%	1	18,37%
Gastos por diferencial cambiario	466	441	184	100%	-24	-5,23%
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	151	115	0	100%	-36	-24,03%
Gasto por estimación de deterioro	41	72	0	100%	30	73,35%
Gastos por comisiones del Sistema Centralizado Recaudación (SICERE)	1.509	1.915	1.500	100%	406	26,87%
Gastos operativos diversos	866	1.052	697	100%	185	21,40%
Gastos de personal	5.957	7.405	6.359	100%	1.448	24,31%
Gastos por servicios externos	518	511	719	71,08%	-6	-1,23%
Gastos de movilidad y comunicación	156	146	171	85,81%	-9	-5,94%
Gastos de infraestructua	960	1.026	1.070	95,85%	65	6,81%
Gastos generales	468	570	730	78,18%	102	21,85%
TOTAL DE GASTOS	11.098	13.260	11.435	100%	2.161	19,47%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	7.052	6.624	5.818	100%	-427	-6,06%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN SOBRE UTILIDAD	4.703	4.414	3.869	100%	-289	-6,14%
TOTAL DE INGRESOS	18.150	19.884	17.253	100%	1.734	9,55%
TOTAL DE GASTOS	15.801	17.674	15.304	100%	1.873	11,85%
UTLIDAD NETA	2.349	2.210	1.949	100%	-139	-5,91%

Se obtuvo un cumplimiento del 100% de la meta con respecto a los indicadores financieros en comparación con la industria.

POPULAR PENSIONES
Indicadores financieros establecidos por el accionista antes de participación de utilidades
Al 31 de diciembre del 2021

Detalle	Peso %	Nota	dic-21
Utilidad neta / Patrimonio promedio del período	40%	95,21	38%
Índice			18%
Industria			19%
Gastos de administración/ Utilidad operacional bruta<= Indicador Proyección financiera	40%		40%
Índice real			59%
Índice proyectado			61%
Participación de mercado en fondos administrados	20%		20%
Puntaje final >= 90%	100%		98%

Los Estados Financieros Auditados presentaron un dictamen limpio para la Operadora y los Fondos Administrados por Popular Pensiones, los cuales fueron presentados en plazo y de acuerdo con la normativa emitida por la Superintendencia de Pensiones.

II. Desde la perspectiva del negocio:

Líder en cantidad de afiliados al Régimen Obligatorio

Popular Pensiones administra 1.755.171 cuentas, lo que representa un 61,22% del mercado.

Líder en cantidad de afiliados

Popular Pensiones administra 2.248.131 cuentas sumando todos los fondos (ROP, FCL y Voluntario ¢ y \$).

Líder en participación de mercado

Popular Pensiones es líder en participación de mercado, al corte de diciembre 2021 con una participación del 39,08%, manteniendo el primer lugar en la industria.

POPULAR PENSIONES
Total fondos administrados
Fondos en colones administrados por las operadoras de pensiones
Datos en millones de colones

Operadora	Diciembre 2021			Diciembre 2020			Variación			
	Saldo	Participación del mercado	Posición	Saldo	Participación del mercado	Posición	Saldo	% saldo	Participación del mercado	
Popular Pensiones	4.255.554	39,08%	1	3.499.146	38,67%	1	756.408	21,62%	0,42%	↑
BN Vital	2.276.085	20,90%	2	1.849.662	20,44%	2	426.423	23,05%	0,46%	↑
BCR OPC	1.412.405	12,97%	3	1.217.971	13,46%	3	194.434	15,96%	-0,49%	↓
BAC OPC	1.351.482	12,41%	4	1.074.807	11,88%	4	276.675	25,74%	0,53%	↑
Vida Plena	1.120.845	10,29%	5	980.521	10,83%	5	140.324	14,31%	-0,54%	↓
CCSS OPC	472.610	4,34%	6	427.561	4,72%	6	45.049	10,54%	-0,38%	↓
Total	10.888.981	100%		9.049.668	100%		1.839.313	20,32%		

Fuente: estadísticas de SUPEN

Con respecto al proceso de libre transferencia se cumplió satisfactoriamente con la meta del periodo, obteniendo un saldo neto de ¢1.986 millones.

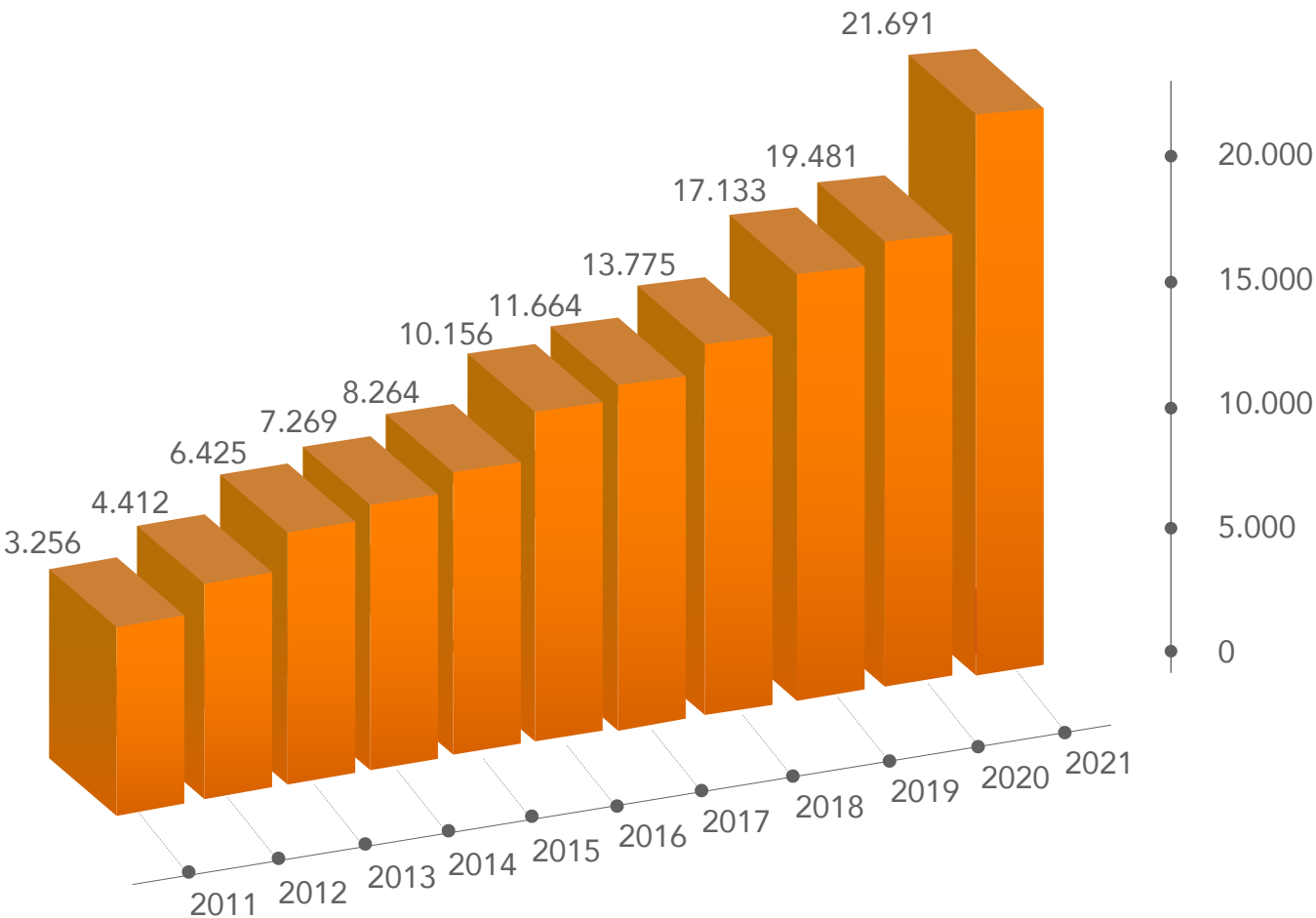
POPULAR PENSIONES
Proceso de libre transferencia
Datos en millones de colones

Diciembre 2021								
Producto	Entradas mensuales	Salidas mensuales	Libre transferencia neta mensual	% cumplimiento mensual	Total entradas	Total salidas	Libre transferencia neta acumulada	% cumplimiento acumulado
ROP (saldos)	16.976.899.408	18.129.976.234	-1.153.076.826	94%	207.191.849.908	213.131.142.660	-5.939.292.752	97%
FCL (saldos)	961.842.395	468.935.337	492.907.058	205%	14.804.249.112	6.878.595.010	7.925.654.102	215%
TOTAL (saldos)	17.938.741.803	18.598.911.570	-660.169.767	96%	221.996.099.020	220.009.737.670	1.986.361.350	101%

Fuente: estadísticas de SUPEN

Popular Pensiones ha distribuido utilidades por 18 años consecutivos, con un monto total acumulado de ¢21.691 millones. Con respecto al periodo 2021 se distribuyeron ¢2.210 millones entre nuestros afiliados al ROP.

Utilidades distribuidas por Popular Pensiones expresadas en forma acumulada por año (en millones de colones)



Fuente: Datos propios, utilidades distribuidas del 2011 al 2021. Para efectos del gráfico se utilizan los datos de los últimos 10 años.

III. Rentabilidad de los fondos administrados

A diciembre 2021 la rentabilidad nominal anual del ROP es de un 18,57%. A continuación, se detallan los rendimientos de las carteras administradas por Popular Pensiones:

POPULAR PENSIONES
Rendimiento histórico de fondos administrados

Rendimiento Histórico	Fondo Colones A	Fondo Colones B	ROP	FCL	Fondo Dólares A	Fondo Dólares B
Rendimiento del fondo	11,87%	10,01%	11,96%	11,41%	5,81%	5,25%
Promedio de la industria	11,97%	9,90%	12,06%	11,86%	5,43%	5,51%
Promedio de la industria anterior noviembre 2021	12,02%	9,95%	12,12%	11,93%	5,39%	5,54%
Rendimiento del líder	12,13%	10,64%	12,87%	12,10%	5,94%	6,17%
Operadora líder	BCR	BCR	CCSS	BCR/VP	BCR	BN
Diferencia en el mes con respecto a la industria	-0,10%	0,11%	-0,10%	-0,45%	0,38%	-0,26%
Rendimiento del fondo noviembre 2021	11,90%	10,06%	12,03%	11,44%	5,82%	5,26%
Diferencia rendimiento histórico mes anterior	↓ -0,03%	↓ -0,05%	↓ -0,07%	↓ -0,03%	↓ -0,01%	↓ -0,01%
Puesto en el ranking actualmente	4	3	5	6	2	3
Puesto en el ranking mes anterior	4	3	4	6	2	3

Fuente: elaboración propia con datos de SUPEN

POPULAR PENSIONES

Rendimiento nominal de fondos administrados

Rendimiento Nominal	Fondo Colones A	Fondo Colones B	ROP	FCL	Fondo Dólares A	Fondo Dólares B
Rendimiento del fondo	7,80%	9,08%	18,57%	9,95%	6,36%	5,49%
Promedio de la industria	12,55%	15,63%	17,88%	15,39%	8,79%	9,33%
Promedio de la industria anterior noviembre 2021	13,93%	16,56%	19,20%	16,39%	10,23%	10,74%
Rendimiento del líder	17,03%	19,66%	19,14%	21,12%	12,46%	13,57%
Operadora líder	BN	BN	BAC	BN	BN	BN
Diferencia en el mes con respecto a la industria	-4,75%	-6,55%	0,69%	-5,44%	-2,43%	-3,84%
Rendimiento del fondo noviembre 2021	8,11%	9,53%	20,66%	10,35%	6,93%	6,04%
Diferencia rendimiento nominal mes anterior	↓ -0,31%	↓ -0,45%	↓ -2,09%	↓ -0,40%	↓ -0,57%	↓ -0,55%
Puesto en el ranking actualmente	5	5	2	6	3	4
Puesto en el ranking mes anterior	5	5	1	6	3	4

Fuente: elaboración propia con datos de SUPEN

Para el caso de los fondos ROP y FCL la estrategia de inversión debe evaluarse en un horizonte mayor, particularmente en el caso del ROP dado su volumen administrado.

IV.Transformación Digital

Durante el periodo 2021 por medio de las redes sociales se brindó atención a solicitudes de servicios de los afiliados y se realizaron con éxito los Facebook Live, en los cuales, se abordaron temas relevantes y de interés para el público en general, tales como: retiro de la pensión obligatoria, retiro quinquenio 2021, consejos financieros, rendimientos de los fondos de pensión, y finanzas sanas.

Adicionalmente, Popular Pensiones habilitó nuevas funcionalidades en los canales digitales de Página Web, App móvil, WhatsApp Business y Bot, lo anterior, con el fin de brindar innovación al servicio y mejorar el contacto con los afiliados:

- IVR + Voice Bot de Aws
- Aplicación de encuestas (WhatsApp/Plataforma Servicio Código QR)
- Citas virtuales
- Hablar con un operador
- Incremento de aporte y aporte extraordinario

V. Acciones y logros en el ámbito social y ambiental

Popular Pensiones ha logrado consolidar y mantener una posición de liderazgo en temas ambientales y sociales que se complementan con el ámbito financiero; la triple línea base de la responsabilidad social empresarial.

A continuación, se muestran los principales galardones ambientales obtenidos por Popular Pensiones durante el periodo 2021:

Rubro	2021
Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE)	Nota 100, 6 estrellas
Programa Gestión Ambiental Institucional (PGAI)	Nota 10,65. Calificación de excelencia
Programa País Carbono Neutralidad 2.0	Empresa Carbono Neutral- Plus

Asimismo, se detallan las acciones realizadas como parte del compromiso de Popular Pensiones en el ámbito social y ambiental:

A. Dimensión ambiental interna

1. Renovar la certificación del Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE)

Se procedió con la recopilación de facturas para el registro de consumos, así como evidencias de las acciones de reducción realizadas y la incorporación de datos en el informe final.

Se compartieron por medio de correo electrónico y redes sociales, comunicados relacionados con: compras sostenibles, definición y beneficios del abono orgánico, así como consejos para reutilizar.

- Se publicó un video interno sobre la implementación de la Carbono Neutralidad en la operadora.
- El 19 de octubre se realizó el descarte 282,76 kg de toners, los cuales fueron descartados por medio del principio de responsabilidad extendida del productor.
- Se impartieron dos charlas ambientales, la primera llamada Recurso Hídrico: ¿Sabe cuánto consume de agua diariamente y dónde termina ese recurso? impartida por colaboradores del AyA y la segunda charla Movilidad Eléctrica, impartida por colaboradores de la Compañía Nacional del Fuerza y Luz (CNFL).
- Se realizó el acompañamiento y la revisión de los informes de Hogares Sostenibles de los colaboradores participantes en la categoría.
- Se realizó la recopilación de evidencias y la elaboración del informe final del PBAE.
- Se impartió la charla “PBAE Categoría Hogares Sostenibles” en la comunidad de San Mateo de Alajuela, permitiendo cumplir con la cuarta estrella del programa.
- Se procedió con la revisión de los sobres de manila utilizados por algunas áreas de la operadora, con el fin de retirar las grapas y cinta adhesiva, los sobres revisados fueron almacenados para luego ser reutilizados o descartados.
- Se realizó el pesaje de las tapas recolectadas por medio de la Campaña DonaTapa, de enero a octubre, para el 26 de octubre se habían recolectado 10,44 kg.

2. Cumplir con las acciones del Programa de Gestión Ambiental Institucional (PGAI)

- Se realizó comunicado sobre el Día Mundial de la Alimentación.
- Se compartieron afiches por medio del correo electrónico y redes sociales relacionados con regalos sostenibles y consejos sobre navidad sostenible tales como decoración, envoltura de regalos y actividades sociales.
- Se realizó la recopilación de facturas para el registro de consumos para efectos de presentar el informe de avance del 2021.
- Se enviaron comunicados y correos de invitaciones de charlas ambientales a los integrantes de la Comisión Institucional Ambiental, con el fin de activar la participación de la comisión.
- El 26 de octubre se realizó una reunión con el Área de Movilidad Eléctrica de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz (CNFL), con el objetivo de conocer el plan piloto que implementa la CNFL con organizaciones que deseen contar en sus instalaciones con un cargador eléctrico, la propuesta aún está en análisis.
- Se participó en ocho actividades de capacitación ambiental de la DIGECA.
- Se realizó el ajuste de formato Informe Anual PGAI 2021, según los cambios establecidos en el Decreto N° 43209-S-MINAE “Reforma al Reglamento para la Elaboración de Programas de Gestión Ambiental Institucional en el Sector Público de Costa Rica, Decreto Ejecutivo N° 36499-S-MINAE DEL 17 DE MARZO DE 2011”.

3. Renovar la certificación del Programa País Carbono Neutralidad en cumplimiento con la norma INTE B5: 2016

- Se trabajó en la recopilación de los datos para el Inventario GEI correspondiente al período 2021, así como en la valoración de la implementación de las acciones de reducción.
- Se actualizaron las hojas de registro, procedimientos, así como el informe de inventario.
- Se presentó a gerencia la propuesta del Equipo Carbono Neutralidad.

B. Dimensión Ambiental Externa

1. Cumplir con las acciones y/o requerimientos asignados según el plan de trabajo del Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE) para las oficinas del Banco Popular (BP Totales)

- Se brindó atención de consultas al Comité Local PBAE de Oficinas Centrales Edificio La Uruca.
- Se brindó la charla de inducción al PBAE a la agencia de la Uruca, así como a las agencias de Siquirres, Aserrí, Escazú, Mall Paseo de las Flores, Nosara, Goicoechea, Mall San Pedro.
- Atención de consultas PBAE a la Agencia Aserrí, Agencia Escazú, Agencia Mall San Pedro y BP Total Ciudad Neilly, BT Catedral. Agencia Palmares. Seguros, Guápiles y Agencia Cariari.
- Se realizó la revisión del Informe PBAE del Edificio Oficinas Centrales La Uruca.
- Se realizó una reunión con Responsabilidad Social Corporativa para definición del proceso de acompañamiento PBAE 2022, así como con Banca de Personas para la presentación de la propuesta.

2. Desarrollar acercamientos con los proveedores con los cuales Popular Pensiones desea mantener o mantiene relaciones comerciales

- Como parte del Programa Aliados Sostenibles, las respuestas del autodiagnóstico IndiCARSE PYME fueron enviadas a AED con el fin de obtener los resultados del mismos.
- Se envió a cada uno de los proveedores participantes en el Programa Aliados Sostenibles los resultados del autodiagnóstico Indicarse PYME, además se extendió la invitación a la charla “Estrategias para implementar la Responsabilidad Social en los negocios”, la cual se pospuso para el 2022.
- En el cuarto trimestre se generaron cinco criterios ambientales, los cuales fueron incluidos en los carteles de compra.
- Adicionalmente se preparó un oficio con recomendaciones del por qué es preferible adquirir vehículos eléctricos en lugar de vehículos híbridos.

3. Cumplir con las acciones y/o requerimientos asignados según el plan de trabajo de Bandera Azul Ecológica para los centros educativos del piloto con MEP-BPDC

- El 12 de octubre se envió el Plan de Acciones Correctivas de la Verificación Inicial Carbono Neutralidad del Colegio Técnico Profesional Ambientalista Isaías Retana Arias.
- Se estableció el seguimiento al Inventario de Gases de Efecto Invernadero 2021 de la Escuela San Francisco de Peñas Blancas, sin embargo la escuela indicó que debido a temas presupuestarios no continuarán con el proceso de Carbono Neutralidad.
- El 17 de noviembre INTECO aprobó la primera parte del Plan de Acciones Correctivas de la Verificación Inicial Carbono Neutralidad del Colegio Técnico Profesional Ambientalista Isaías Retana Arias, por lo que se procedió con la compra de las compensaciones.
- El 14 de diciembre se presentó a la Escuela Ricardo Jiménez el proceso Carbono Neutralidad, con el fin de dar a conocer el Programa País Carbono Neutralidad 2.0 y que el centro educativo pueda definir la viabilidad de participación.

4. Educación ambiental externa

- El 22 de octubre se impartió la charla “Haga abono orgánico en casa” a colaboradores de Popular Valores.
- El 26 de noviembre se impartió la charla “Radiografía de un Basurero” a colaboradores de Popular SAFI.
- Se impartió la charla “Eficiencia energética y Huella de Carbono” a colaboradores y estudiantes de la Escuela de Administración, por medio del Convenio UNA-Escuela de Administración.

C. Dimensión Social

1. Discapacidad:

- Reuniones mensuales de la CIAD interna para generar iniciativas en temas de discapacidad.
- Participación en reuniones mensuales de la CIAD Conglomerar para dar seguimiento al plan de trabajo.
- Durante el año se hicieron publicaciones en redes sociales sobre distintas efemérides relacionadas con temas de discapacidad.
- Reuniones de la subcomisión del CIAD y elaboración de informes del seguimiento del Plan de Trabajo Conglomerar.
- Envío de cuatro cápsulas sobre discapacidad para el personal.
- Coordinación con el Área de Ingeniería y Arquitectura del Banco, CONAPDIS y Salud Ocupacional para realizar un diagnóstico de la Ley 7600 en la oficina de Popular Pensiones.

2. Género:

- Participación en las reuniones de la Comisión de Género Conglomerar para dar seguimiento al plan de trabajo y acciones en la promoción de igualdad de género.
- Durante el año se hicieron publicaciones en redes sociales sobre distintas efemérides relacionadas con temas de género.
- Charla "Promoviendo masculinidades igualitarias y no patriarcales" en Coordinación con la Red de Hombres por la Igualdad de Género del Sector Público. Se contó con la participación de 26 personas.
- Campaña "Movember", cinco cápsulas internas sobre corresponsabilidad y nuevas masculinidades.
- Elaboración de una propuesta de Plan de Trabajo, generada por la encuesta relacionada con el Balance Vida Laboral y Familia.
- Adhesión a la Red de Hombres por la Igualdad de Género del Sector Público y asistencia a la primera reunión mensual de la Red.

3. Voluntariado:

- En el período de octubre a diciembre se realizaron 32 horas de voluntariado profesional en la dimensión ambiental.
- En la dimensión económica / social se realizaron 40 horas de voluntariado profesional.

D. Dimensión económica

1. Educación Financiera interna:

- Se realizaron dos reuniones de seguimiento al programa interno de finanzas y endeudamiento de los colaboradores en conjunto con Capital Humano, para revisar la logística y afinar detalles del programa.
- En el mes de diciembre se enviaron cuatro correos masivos a todo el personal con consejos de educación financiera.
- Participación en las reuniones mensuales de la Comisión Técnica Conglomerar de Educación Financiera.

2. Educación financiera externa:

- Se facilitaron dos charlas en conjunto con la UNA sobre presupuesto, ahorro y herramientas financieras, con una participación de 59 personas.
- Se facilitaron dos charlas en conjunto con Fundación Luciérnaga sobre educación financiera, con una participación de 39 personas.
- En coordinación con el Grupo Electrotécnica se brindó una charla sobre Planes Voluntarios y se contó con la participación de 23 personas.
- Se brindó una capacitación sobre educación financiera para el personal administrativo del Ministerio de la Presidencia, con una participación de 25 personas.
- Se realizaron reuniones con personal del MEP para la coordinación de acciones con relación al convenio MEP.
- Reuniones con Gerencia General para el seguimiento de temas relacionados con educación financiera del MEP.
- Se realizaron 11 publicaciones en redes sociales relacionadas con educación financiera en las tres redes sociales (Facebook, Twitter e Instagram), teniendo un alcance aproximado de 7.900 personas.

- Se generaron ocho cápsulas radiales con consejos financieros publicadas en distintas radio emisoras con lo que se obtuvo un alcance aproximado de 167 mil personas.
- Seguimiento a la renovación del Convenio con el MEP, reuniones con las diferentes autoridades del MEP y con la Gerencia General Corporativa.
- Guías de educación financiera: se realizaron nueve talleres en conjunto con la UNED y el MEP para la revisión de las guías de Educación Financiera de los estudiantes de primaria.
- Participación en tres reuniones de la Comisión de Educación Financiera del MEP para seguimiento plan de trabajo conjunto.
- Seguimiento al Plan de trabajo de Colegios Técnicos en conjunto con Popular Seguros y MEP para coordinar las capacitaciones de los docentes en los programas de Pensiones y Seguros.

E. Gobernanza

1. Sistema de gestión Norma INTE-G35:

- Capacitación e inducción para el nuevo personal sobre sostenibilidad.
- En coordinación con la UCR se atendieron consultas y reuniones con estudiantes de Ingeniería Industrial para conocer el proceso de implementación del SGRS INTE-G35.
- Se colaboró con estudiantes de Trabajo Social de la UCR, para realizar una pasantía que dio como resultado un Manual Práctico con elementos básicos para la elaboración y ejecución de procesos sociales.
- Generación y aprobación de matriz de impactos y riesgos ASG para lograr subsanar la no conformidad de la auditoría del SGRS INTE-G35. Además, aprobación por parte del Comité de Riesgos de la Operadora.
- Inclusión de requisitos legales ambientales y sociales a la plataforma de ACUN.

2. Comité de Sostenibilidad

- Se realizaron las reuniones mensuales del seguimiento de los diferentes planes de trabajo e iniciativas de sostenibilidad tanto internas como conglomerales.

3. Programa Cómplices del Bienestar

- Se facilitó una charla para personas próximas a jubilarse en la Procuraduría General de la República y se contó con la participación de 90 personas.

4. Programa Aliados Sostenibles

- Reuniones de seguimiento al programa Aliados Sostenibles.

5. Requisitos legales en sostenibilidad

- Luego de conversaciones con ACUN se incorporó a la plataforma de ACUN, una columna para que cada requisito legal se pudiera ligar a una materia fundamental y así dar cumplimiento a los requisitos de la norma INTE-G35, Sistema de Gestión de Responsabilidad Social.

6. Noticias sostenibles

- Elaboración de noticias mensuales sobre temas relacionados con sostenibilidad.

VI. Cumplimiento del Plan Estratégico y Plan Anual Operativo

Popular Pensiones obtuvo para el período 2021 un cumplimiento del 95% en las metas del Cuadro de Mando Integral y un 97,30% en el Plan Anual Operativo.

VII. Sistema de control interno, índice de capacidad de gestión e índice de gestión financiera

Durante el período 2021, de conformidad con la metodología establecida para el proceso de autoevaluación, los resultados finales ubicaron el Sistema de Control Interno de Popular Pensiones en un nivel Excelente.

Asimismo, Popular Pensiones cumplió en tiempo y forma con la recopilación y presentación de los requerimientos relativos al Índice de Capacidad de Gestión (ICG) para cada una de las cuatro dimensiones evaluadas, de lo cual, no se emitieron resultados individuales para cada institución evaluada, no obstante, se acordaron acciones para continuar trabajando en la implementación de las observaciones y recomendaciones generales emitidas por el ente fiscalizador.

Finalmente, la Contraloría General de la República, ejecutó un proyecto de fiscalización de tipo seguimiento de la gestión pública denominado “Estado de la capacidad de gestión financiera a cargo de jerarcas y alta gerencia de las instituciones públicas” de lo cual Popular Pensiones se clasificó en un nivel Avanzado.

VIII. Otros aspectos relevantes

Traslado del 50% del FCL al ROP

El 2 de marzo del 2021 se efectuó de manera satisfactoria el proceso de Traslado Anual del 50% del FCL al ROP correspondiente al año 2021.

Los plazos de atención se cumplieron a cabalidad tanto en el traslado de recursos a las otras Operadoras, como a la acreditación de las cuentas individuales de los clientes del ROP, todo lo anterior conforme a la normativa aplicable.

Pago IV Quinquenio

Se denomina quinquenio masivo a todos aquellos trabajadores que han mantenido relación laboral continua con su patrono desde marzo del año 2001 (corresponde al mes de inicio de la aportación al FCL). Estos trabajadores obtienen su derecho de retiro al último día hábil del mes de marzo 2021, por lo que pueden recibir sus recursos en el mes de abril 2021.

En virtud de lo anterior, el 01 de abril del 2021 Popular Pensiones depositó más de 55.000 millones a sus afiliados por cumplimiento del cuarto quinquenio.

El proceso de recibimiento de las solicitudes se realizó de manera ágil y satisfactoria, gracias a la atención tanto en canales digitales como en sucursales, por medio del reforzamiento del recurso humano y tecnológico.

Adicionalmente, se mantuvo la siguiente comunicación con los afiliados:

- Campaña para retiro y fomentar el ahorro del FCL
- Campaña para promover medios digitales y de autoservicio para la confección de trámites
- Campañas de Seguridad en prevención de fraude
- Documento de preguntas frecuentes para consulta en la WEB o en el Conglomerado
- Boletines informativos sobre el FCL para el Conglomerado
- Comunicación masiva a los clientes identificados de trámites de retiro en los afiliados que cumplen los requisitos
- Comunicaciones de seguimiento del trámite (inclusión, aprobación y pago)
- Consulta de afiliación, derecho retiro, estado de trámite a las plataformas del BPDC y de la OPC (Intranet)

Campañas de servicios

En el 2021 se realizaron de forma exitosa tres campañas para la promoción de los servicios de Popular Pensiones, las cuales tuvieron un alcance promedio de un 172%, mayor al planificado.

- Campaña Pago Quinquenio masivo
- Campaña Actualización datos
- Campaña Planes Voluntarios

Aplicación encuesta de satisfacción de clientes

Por medio de la contratación de la empresa Dichter & Neira, se realizó la encuesta anual para medir la satisfacción de los clientes, en la cual Popular Pensiones obtuvo una calificación de 90%, cumpliendo con la meta establecida para el 2021.

Remisión de proyecciones en estados de cuenta

Se refiere a un cambio normativo que incorpora la obligación de remitir adjunto a los estados de cuenta con corte a diciembre de cada año, proyecciones de la pensión a obtener en el ROP y/o del saldo a acumular en los planes voluntarios. El objetivo es que el afiliado pueda tener una mejor visualización del aporte que los mismos le darán, dentro de sus ingresos al momento de su pensión.

Los principales elementos que incorporan estas proyecciones y las actividades ejecutadas para el mismo:

- Por medio de SP-A-243 la SUPEN incorpora dentro de cambios normativos para el estado de cuenta, la obligación de remisión en los estados con corte a diciembre de cada año, de una proyección de la pensión complementaria que obtendrá el afiliado por medio de una Retiro Programado y del saldo a acumular en el caso del Régimen Voluntario.
- Para cada producto se debe remitir tres escenarios, optimista, probable y pesimista.
- La proyección es obligatoria para clientes con al menos 5 años de permanencia en la operadora, y opcional con parámetros generales para el resto. Cada Operadora debe establecer y documentar la metodología de proyección y los supuestos para las mismas.
- Para la definición de los parámetros, elaboración y revisión de fórmulas, se contrató a la empresa Dinámica Actuarial.
- Para este primer envío se definió realizarlo únicamente a los clientes que poseen 5 años de pertenecer a la Operadora, y en el caso del ROP se calculó las pensiones a recibir en los productos Retiro Programado y Renta Temporal calculada a la expectativa de vida condicionada.
- Se remitió a los afiliados que recibirá dichas proyecciones un comunicado previo explicándolo y con dos esquemas que detallan los parámetros utilizados.
- Se remitió comunicado previo sobre el proceso a los colaboradores de la Operadora y a los del conglomerado. Asimismo, se brindó información al público general por diferentes medios de prensa.
- El estado de cuenta incluyó adjunto las proyecciones y los links para visualizar el esquema de interpretación de las mismas.
- La remisión se hizo efectiva la última semana del mes de enero 2022 (dentro del plazo que establece la normativa).

IX. Conclusiones

Podemos concluir que el año 2021 nos permitió alcanzar mayores niveles de eficiencia en la operación financiera, lo cual, unido al alcance de los objetivos estratégicos logrados, nos mantiene en una condición que consolida el liderazgo de Popular Pensiones.

Asimismo, debemos resaltar y agradecer el compromiso de toda la estructura de la institución: Junta Directiva, Gerencia General, y a todos los colaboradores por su contribución, esfuerzo y dedicación para alcanzar estos excelentes resultados.



Róger Porras Rojas, Gerente General
POPULAR PENSIONES S.A.



Informe del Tesorero Junta Directiva

PERÍODO 2021

Estados Financieros Auditados 2021

Se adjuntan en este informe los Estados Financieros de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A., con dictamen limpio con corte al 31 de diciembre 2021, auditados por la empresa Crowe Horwath – Despacho Lara Eduarte S.A, la cual indica en su opinión lo siguiente:

(...) Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Operadora al 31 de diciembre de 2021, así como su resultado integral, de cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Los Estados Financieros de la Operadora y de los fondos administrados, han sido presentados en tiempo a la Superintendencia de Pensiones y se encuentran publicados en la página Web del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y de la Operadora conforme lo establece la normativa. No se omite indicar que todos los Fondos Administrados por Popular Pensiones, a saber:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones A
- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones B
- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares A
- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares B
- Fondo de Capitalización Laboral
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias
- Fondo de Comisiones



Fueron auditados por dicha firma, los cuales poseen dictamen limpio con corte al 31 de diciembre 2021.

Estado de Situación Financiera de Popular Pensiones
Períodos 2020-2021

A continuación, se presenta el Balance de Situación de Popular Pensiones, en el cual se analiza lo siguiente:

POPULAR PENSIONES
Estado de situación financiera
Crecimiento de las principales variables
Diciembre del 2020-2021
(en millones de colones)

Detalle	dic-20	Variación año anterior		
		dic-21	Absoluta	%
Activo	28.558	31.324	2.767	9,69%
Disponibilidades	3.998	6.702	2.704	67,64%
Inversiones en instrumentos financieros	19.382	19.592	210	1,08%
Productos por cobrar	567	539	-28	-4,89%
Cuentas y productos por cobrar corto plazo	2.990	3.356	366	12,23%
Comisiones por cobrar	1.415	1.551		
Cuentas por cobrar diversas	1.467	1.698		
Impuesto de renta diferido	109	107		
Otros activos	57	46	-12	-20,50%
Propiedad, planta y equipo	418	316	-103	-24,57%
Arrendamiento financiero	1.074	716	-358	-33,34%
Intangibles	71	58	-13	-17,86%

Inversiones en Instrumentos Financieros:

Los principales rubros del activo de la Operadora lo componen las inversiones por un monto total de ₡19.592 millones (62,55% del activo total) y la cuenta de disponibilidades por un monto de ₡6.702 millones (21,40% del activo total). La suma de las disponibilidades y las cuentas y productos por cobrar representa un 32,11% del activo total, lo cual sumado a las inversiones en valores representan un 94,66% del activo total de la empresa, aspecto que muestra la liquidez de Popular Pensiones.

Las inversiones en valores se encuentran invertidas en un 16,11% en títulos del Banco Central de Costa Rica y 83,89% en valores del sector Gobierno; no se registran valores en el Sector Privado (ver nota 10.2 de los estados financieros auditados).

Para el año 2021 el arrendamiento financiero presenta una disminución de ₡358 millones con respecto al año 2020.

Cuentas y productos por cobrar, corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2021, el monto de esta partida asciende a la suma de ₡3.356 millones monto del cual las partidas más importantes corresponden a: las cuentas por cobrar diversas, en la cual se registra principalmente el Fondo de Comisiones por la suma ₡1.608 millones representando un 47,91% del total, comisiones por cobrar de los fondos administrados por la suma de ₡1.551 millones, representado un 46,22% del total, los impuestos diferidos por un monto de ₡107 millones, y representan un 3,19% del total.

Otros activos:

El saldo de esta partida al 31 de diciembre de 2021 asciende a ¢46 millones y está conformada por los pagos a pólizas de seguros pagadas por anticipado y los pagos realizados por adelantado a la Municipalidad de San José correspondiente al pago de la patente.

Propiedad, planta y equipo:

El saldo neto de esta partida (costo de adquisición menos depreciación acumulada) al 31 diciembre de 2021, por la suma de ¢316 millones, muestra una disminución con respecto al saldo al 31 de diciembre de 2020 por la suma de ¢103 millones, lo cual corresponde al neto de la adquisición de equipo de cómputo, mobiliario, equipo y vehículo, y al registro de la depreciación acumulada del mismo.

Arrendamiento Financiero:

El saldo de esta partida al 31 de diciembre de 2021 asciende a la suma de ¢716 millones presenta una depreciación de ¢358 millones con respecto al año anterior, la cual corresponde a los alquileres del edificio Club Unión y a Codisa según lo establecido en la NIFF 16 sobre Arrendamiento Financiero.

Activos Intangibles, neto:

El activo intangible corresponde al monto neto (costo menos amortización) de los programas informáticos de la Operadora, los saldos de esta cuenta al 31 de diciembre de 2021 muestran un monto de ¢58 millones, una disminución de ¢13 millones con respecto al saldo mostrado al 31 de diciembre del 2020 corresponde al neto de la compra y la amortización del año.

POPULAR PENSIONES
Estado de situación financiera
Crecimiento de las principales variables
Diciembre del 2020-2021
(en millones de colones)

Detalle	dic-20	Variación año anterior		
		dic-21	Absoluta	%
PASIVO + PATRIMONIO	28.558	31.324	2.767	9,69%
PASIVO	5.505	6.008	503	9,15%
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	27	225	198	100%
Documentos y cuentas por pagar de corto plazo	447	500	54	11,99%
Impuesto sobre renta diferido	312	344	32	10,18%
Provisiones de corto plazo	663	1.091	429	64,67%
Retenciones de ley	121	161	40	33,04%
Impuesto por pagar	425	638	213	50,15%
Participación de los afiliados sobre utilidades a distribuir	2.349	2.210	-139	-5,91%
Obligaciones de uso por arrendamiento financiero	1.161	839	-322	-27,74%
PATRIMONIO	23.053	25.316	2.263	9,82%
Capital social	1.999	1.999	0	0,00%
Aportes para Incremento de capital	1.747	1.856	109	6,24%
Capital mínimo de funcionamiento	8.749	10.640	1.891	21,62%
Reserva legal	400	400	0	0,00%
Ajuste al patrimonio-otros resultados integrales	889	942	53	5,96%
UTILIDADES O (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	2.349	2.210	-139	-5,91%
UTILIDAD ACUMULADA	6.921	7.270	349	5,04%

Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

El saldo de esta partida al 31 de diciembre del 2021 por la suma de ¢225 millones corresponde a los servicios prestados por el Banco Popular a la Operadora de Pensiones.

Documentos y cuentas por pagar de corto plazo:

El saldo de esta partida al 31 de diciembre de 2021 por la suma de ¢500 millones, corresponde a cuentas por pagar diversas las cuales contemplan el monto por pagar de cargos efectuados a los colaboradores por concepto de deducciones de planilla y cuentas por pagar proveedores.

Obligaciones de uso por arrendamiento financiero

El saldo de esta partida al 31 de diciembre de 2021 por la suma de ¢839 millones corresponde a los alquileres del edificio Club Unión y a Codisa según lo establecido en la NIFF 16 sobre Arrendamiento Financiero.

Otras partidas del pasivo:

Están conformadas por las provisiones de corto plazo, impuesto por pagar, el impuesto sobre renta diferido y las retenciones de ley efectuadas a proveedores.

La cuenta de impuesto por pagar presenta un saldo de ¢638 millones al 31 de diciembre 2021, el cual corresponde al impuesto sobre la renta que se debe cancelar al Fisco en el mes de marzo 2022, el impuesto por pagar a la Comisión Nacional de Emergencia y los impuestos correspondientes al beneficio fiscal y salarios.

Según la normativa establecida por el CONASSIF, se presenta la cuenta de Participación de los afiliados a distribuir la cual muestra un saldo de ¢2.210 millones correspondiente a las utilidades del periodo 2021.

Capital Social:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Capital Social es de ¢1.999 millones representado por acciones comunes y nominativas de ¢1.00 cada una.

Capital Mínimo de Funcionamiento:

La Operadora ha registrado un capital mínimo de funcionamiento al 31 de diciembre de 2021 de ¢10.640 millones y en el 2020 de ¢8.749 millones correspondiente al 0,25% del valor del activo neto de cada fondo administrado.

Reserva legal:

El monto de esta partida por la suma de ¢400 millones, corresponde al 5% sobre las utilidades netas del período que por ley deben registrarse.

Utilidades acumuladas:

Esta partida para el año 2021 muestra un saldo de ¢7.270 millones, y para el año 2020 un monto de ¢ 6.921 millones.

Estado de Resultado

POPULAR PENSIONES
Estado de resultado integral
Crecimiento de las principales variables
Diciembre del 2020-2021
(en millones de colones)

Detalle	Año Actual				Variación	
	Al mes		PAO			
	dic-20	dic-21	dic-21	Cumplimien- to Meta %	Absoluta Diciembre 2020-2021	Porcentual Diciembre 2020-2021
INGRESOS						
Comisiones de administración	15.599	17.548	15.570	100%	1.949	12,49%
Productos por inversiones en instrumentos financieros	1.722	1.549	1.490	100%	-173	-10,06%
Ganancia por diferencial cambiario	575	520	168	100%	-55	-9,62%
Ingresos financieros por disponibilidades	84	87	24	100%	3	3,58%
Otros ingresos	100	72	0	100%	-28	-27,88%
Ingreso por disminución de estimación de inversiones instrumentos financieros	42	97	0	100%	55	100%
Ingreso sobre la renta diferido	27	10	0	100%	-17	-63,90%
TOTAL DE INGRESOS	18.150	19.884	17.253	100%	1.734	9,55%
GASTOS						
Gastos financieros por cuentas por operaciones bursátiles	5	6	5	100%	1	18,37%
Gastos por diferencial cambiario	466	441	184	100%	-24	-5,23%
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	151	115	0	100%	-36	-24,03%
Gasto por estimación de deterioro	41	72	0	100%	30	73,35%
Gastos por comisiones del Sistema Centralizado Recaudación (SICERE)	1.509	1.915	1.500	100%	406	26,87%
Gastos operativos diversos	866	1.052	697	100%	185	21,40%
Gastos de personal	5.957	7.405	6.359	100%	1.448	24,31%
Gastos por servicios externos	518	511	719	71,08%	-6	-1,23%
Gastos de movilidad y comunicación	156	146	171	85,81%	-9	-5,94%
Gastos de infraestructua	960	1.026	1.070	95,85%	65	6,81%
Gastos generales	468	570	730	78,18%	102	21,85%
TOTAL DE GASTOS	11.098	13.260	11.435	100%	2.161	19,47%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	7.052	6.624	5.818	100%	-427	-6,06%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN SOBRE UTILIDAD	4.703	4.414	3.869	100%	-289	-6,14%
TOTAL DE INGRESOS	18.150	19.884	17.253	100%	1.734	9,55%
TOTAL DE GASTOS	15.801	17.674	15.304	100%	1.873	11,85%
UTLIDAD NETA	2.349	2.210	1.949	100%	-139	-5,91%

Los ingresos para el año 2021, ascendieron a la suma de ₡19.884 millones y para el año 2020 fueron de ₡18.150 millones lo que representa un aumento de ₡1.734 millones principalmente por los ingresos por comisiones sobre saldos administrados específicamente en la comisión por Administración de los recursos del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

El total de gastos para el año 2021 fue de ₡13.260 millones y para el año 2020 fue de ₡11.098 millones lo que representa un aumento de ₡2.161 millones, el gasto de personal para el año 2021 fue de ₡7.405 millones y para el año 2020 fueron de ₡5.957 millones; el aumento por ₡1,448 millones, se debe al incremento en el pago de comisiones al personal de ventas y al cuenta de salarios.

La utilidad neta para el año 2021 fue de ₡2.210 y para el 2020 de ₡2.349 millones, presenta una disminución de ₡139 millones, debido principalmente al aumento en los gastos específicamente en los gastos de personal.

Resultados Projectados versus Estado de Resultado Integral Real
(Cuadro resumen en partidas globales)

POPULAR PENSIONES
Presupuesto ordinario 2021
Estado de resultado integral 2021 proyectado versus real
(en millones de colones)

DETALLE	Proyección a Diciembre 2021	Real a Diciembre 2021	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS OPERACIONALES	15.570,33	17.620,78	2.050,45	13,17%
GASTOS	11.245,81	12.625,61	-1.379,80	-12,27%
Gastos de personal	6.359,04	7.405,21	-1.046,17	
Gastos generales	4.886,77	5.220,40	-333,63	
UTILIDAD OPERATIVA	4.324,52	4.995,17	670,65	15,51%
INGRESOS FINANCIEROS	1.682,73	2.155,84	473,11	28,12%
GASTOS FINANCIEROS	189,44	562,19	372,75	100%
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE INVERSIONES	0,00	71,88	71,88	100%
INGRESO POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	0,00	96,92	96,92	100%
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	5.817,81	6.613,86	796,05	13,68%
Impuesto sobre renta 30%	1.745,34	2.003,60	-258,26	
Impuesto comisión de emergencias 3%	174,53	200,36	-25,83	
Ingreso por la renta diferido	0,00	10,41	-10,41	
UTILIDAD/PERDIDA DESPUÉS DE IMPUESTOS	3.897,94	4.420,31	522,37	13,40%
Participación de los afiliados sobre utilidades a distribuir	1.948,97	2.210,16	261,19	13,40%
UTILIDAD DEL PERÍODO	1.948,97	2.210,16	261,19	13,40%

Los ingresos reales totales acumulados muestran una variación positiva de ₡2.050,45 millones con respecto al presupuesto, lo que representa un 13,17%, producto de las comisiones sobre saldo administrado especialmente por los fondos obligatorios.

Los gastos reales totales acumulados presentan una sub-ejecución de ₡1.379,80 millones con respecto al presupuesto, de los cuales en los gastos de personal se presenta sub-ejecución de ₡1.046,17 millones debido principalmente a la partida de salarios.

En cuanto a los gastos generales se presenta una sub-ejecución de ₡333,63 millones con respecto al monto presupuestado debido principalmente a la partida de gastos de SICERE y por los gastos operativos.

Los ingresos financieros muestran una variación positiva de ₡473,11 millones con respecto al presupuesto debido principalmente a los intereses de las inversiones de la Operadora y a la ganancia por fluctuación de cambios.

En cuanto al resultado financiero antes de realizar el registro de la participación del 50% de las utilidades fue por la suma de ₡4.420,31 millones y de acuerdo con la proyección financiera era de ₡3.897,94 millones, lo cual muestra una diferencia positiva de ₡522,37 millones, después de la distribución de utilidades con respecto a la proyección presenta una variación positiva de ₡261 millones producto del aumento de los ingresos operacionales.

Inversiones totales (calidad crediticia de los emisores)

POPULAR PENSIONES
Portafolio de inversiones al 31/12/2021

	Emisor	Instrumento	Calificación de riesgo	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Valor facial	Valor transado	Valor mercado	Tasa bruta	No. título	Intereses Acumulados	Amortizado	Pagado	Acumulado	Custodio	Metodología valoración	ISIN	% cartera	
												Prima amortizada	Descuento amortizado	Monto comisiones					Acumulado revaloración
DE	BCCR	bem	B	31/07/2013	07/09/2022	3.000.000.000,00	3.304.200.000,00	3.157.107.180,00	9,752000000	1130726703	91.831.333,71	275.820.291,12	0,00	3.000.000,00	125.727.471,12	BN	1	CRBCCR0B4304	16,11%
DE	G	tp	B	27/05/2019	27/07/2022	300.000.000,00	307.350.000,00	314.239.365,00	10,442000000	19052488056	13.313.550,51	5.927.382,96	0,00	75.000,00	12.741.747,96	BN	1	CRG0000B4117	1,60%
DE	G	tp	B	03/04/2019	27/07/2022	2.400.000.000,00	2.400.000.000,00	2.513.914.920,00	10,442000000	19040172581	106.508.399,49	276.977,57	0,00	336.000,00	113.855.897,57	BN	1	CRG0000B4117	12,83%
DE	G	tp	B	29/03/2019	19/07/2023	2.000.000.000,00	1.891.000.000,00	2.208.573.520,00	9,200000000	19032871827	82.288.888,71	0,00	73.027.404,62	500.000,00	244.046.115,38	POP VAL PB	1	CRG0000B1815	11,27%
DE	G	tp	B	06/03/2013	28/06/2028	250.000.000,00	250.000.000,00	284.432.910,00	8,510000000	1130384137	118.194,44	250.000,00	0,00	250.000,00	34.432.910,00	POP VAL PB	1	CRG0000B99G9	1,45%
DE	G	tp	B	14/06/2019	27/07/2022	500.000.000,00	515.050.000,00	523.732.275,00	10,442000000	19061394149	22.189.250,34	12.087.183,10	0,00	125.000,00	20.644.458,10	BN	1	CRG0000B4117	2,67%
DE	G	tp	B	14/08/2019	22/02/2023	3.000.000.000,00	3.051.000.000,00	3.216.205.530,00	9,010000000	1907000232	96.106.666,24	33.293.608,54	0,00	474.600,00	198.024.538,54	POP VAL PB	1	CRG0000B5919	16,42%
DE	G	tp	B	29/05/2019	30/09/2026	1.000.000.000,00	955.000.000,00	1.171.120.030,00	9,660000000	19052788692	24.149.999,70	0,00	44.860.000,00	140.000,00	171.120.030,00	POP VAL PB	1	CRG0000B48H4	5,98%
DE	G	tpras	B	29/06/2017	24/03/2027	500.000.000,00	503.750.000,00	486.250.000,00	4,572252800	17062993707	6.626.453,76	1.542.704,08	0,00	70.000,00	-16.027.295,92	BN	1	CRG0000B84H9	2,48%
DE	G	tpras	B	10/05/2017	24/03/2027	1.000.000.000,00	1.004.000.000,00	972.500.000,00	4,572252800	17050879577	13.252.906,56	1.767.080,52	0,00	140.000,00	-29.872.919,48	BN	1	CRG0000B84H9	4,96%
DE	G	tpras	B	07/04/2017	22/03/2023	1.054.300.000,00	1.056.935.750,00	1.038.485.500,00	2,111429440	17040672899	6.586.830,88	2.129.263,35	0,00	147.602,00	-16.468.588,65	POP VAL PB	1	CRG0000B77H3	5,30%
DE	G	tpras	B	07/07/2017	24/03/2027	623.450.000,00	628.125.875,00	606.305.125,00	4,572252800	17070695377	8.262.525,12	1.918.964,11	0,00	87.283,00	-19.989.068,89	BN	1	CRG0000B84H9	3,09%
DE	G	tp\$	B	27/03/2019	21/02/2024	1.917.180.000,00	1.931.558.850,00	2.150.079.659,07	9,2000000	1903206826	63.203.308,80	7.571.308,084	0,00	268.405,20	225.823.711,95	BN	1	CRG0000B44I1	10,97%
DE	G	tudes	B	05/09/2013	12/01/2022	948.361.000,00	829.815.875,00	948.667.775,82	1,0000000	1130936849	4.438.784,69	0,00	117.305.645,624	831.209,966	225.823.711,95	BN	1	CRG0000B13G0	4,84%
TOTAL GENERAL						18.493.291.000,00	18.627.786.350,00	19.591.613.789,89			538.877.092,95	342.584.763,43	235.193.050,24	6.445.100,17	1.289.882.719,63				100%

En el cuadro anterior, se presenta un detalle de las inversiones que tiene la Operadora, donde se destaca la calidad crediticia de los emisores.

Durante el periodo 2021, el Portafolio de la Operadora de Pensiones del Banco Popular se concentra principalmente en valores de Gobierno y BCCR, correspondientes a emisiones de renta fija; lo anterior en función de maximizar la rentabilidad en el largo plazo.

Liquidación Presupuestaria 2021

El presupuesto total de egresos de Popular Pensiones S.A. para el año 2021 se aprobó el por un monto de ¢17.253.054.167,94 el cual se destinará para financiar los gastos corrientes del periodo presupuestario 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, se ejecutó un total de ¢16.141.013.813,93 del total proyectado, en términos porcentuales representa un 93,55% de la ejecución y quedaron egresos por ejecutar por un monto de ¢1.112.040.354,01 que representa una subejecución del 6,45% del total de egresos proyectados.

Área de Presupuesto
Sistema de Presupuesto y Planificación Financiera (SIPPLAF)
Fomulario cierre diario presupuesto ordinario 2021
Al 31 de Diciembre del 2021

Cuenta	Detalle	"Presupuesto total 2021 (+/- modificaciones presupuestaria)"	Total egresos reales 2021	Disponible real 2021	%
0	Remuneraciones	7.039.668.258,74	6.771.484.538,97	268.183.719,77	3,81%
0.01	Remuneraciones básicas	4.703.277.533,83	4.475.776.909,04	227.500.624,79	4,84%
0.02	Remuneraciones eventuales	180.358.236,53	169.960.392,07	10.397.844,46	5,77%
0.03	Incentivos salariales	652.020.057,24	642.545.595,22	9.474.462,02	1,45%
0.04	Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social	790.258.030,25	781.873.546,56	8.384.483,69	1,06%
0.05	Contribuciones patronales a fondos de pensiones y otros fondos de capitalización	713.754.400,89	701.328.096,08	12.426.304,81	1,74%
1	Servicios	7.103.146.513,21	6.476.714.638,96	626.431.874,25	8,82%
1.01	Alquileres	500.850.000,00	492.211.446,59	8.638.553,41	1,72%
1.02	Servicios básicos	150.425.595,00	135.450.924,41	14.974.670,59	9,95%
1.03	Servicios comerciales y financieros	3.140.344.091,50	2.955.333.332,18	185.010.759,32	5,89%
1.04	Servicios de gestión y apoyo	792.686.394,05	686.587.852,82	106.098.541,23	13,38%
1.05	Gastos de viaje y de transporte	51.329.555,83	45.697.230,08	5.632.325,75	10,97%
1.06	Seguros, reaseguros y otras obligaciones	46.469.575,95	31.373.170,73	15.096.405,22	32,49%
1.07	Capacitación y protocolo	84.012.250,00	50.938.373,49	33.073.876,51	39,37%
1.08	Mantenimiento y reparación	485.790.343,12	231.922.879,33	253.867.463,79	52,26%
1.09	Impuestos	1.848.606.239,57	1.846.896.565,33	1.709.674,24	0,09%
1.99	Servicios diversos	2.632.468,19	302.864,00	2.329.604,19	88,50%
2	Materiales y suministros	53.565.185,97	26.303.724,39	27.261.461,58	50,89%
2.01	Productos químicos y conexos	16.596.942,07	11.553.125,49	5.043.816,58	30,39%
2.03	Materiales y productos de uso en la construcción y mantenimiento	4.037.871,38	1.310.709,41	2.727.161,97	67,54%
2.04	Herramientas, repuestos y accesorios	11.128.525,52	3.941.163,96	7.187.361,56	64,59%
2.99	Útiles, materiales y suministros diversos	21.801.847,00	9.498.725,53	12.303.121,47	56,43%
5	Bienes duraderos	152.054.186,75	24.665.678,89	127.388.507,86	83,78%
5.01	Maquinaria, equipo y mobiliario	115.575.000,00	14.347.797,99	101.227.202,01	87,59%
5.99	Bienes duraderos diversos	36.479.186,75	10.317.880,90	26.161.305,85	71,72%
6	Transferencias corrientes	2.861.881.808,13	2.841.579.177,80	20.302.630,33	0,71%
6.01	Transferencias corrientes al sector público	2.775.247.878,16	2.775.235.718,00	12.160,16	0,00%
6.02	Transferencias corrientes a personas	0,00	0,00	0,00	0,00%
6.03	Prestaciones	56.195.600,52	41.149.451,14	15.046.149,38	26,77%
6.04	Transferencias corrientes a entidades privadas sin fines de lucro	20.400.000,00	18.954.911,50	1.445.088,50	7,08%
6.06	Otras transferencias corrientes al sector privado	10.038.329,45	6.239.097,16	3.799.232,29	37,85%
9	Cuentas especiales	42.738.215,13	0,00	42.738.215,13	2,04%
9.02	Sumas sin asignación presupuestaria	42.738.215,13	0,00	42.738.215,13	2,04%
	Totales	17.253.054.167,94	16.140.747.759,01	1.112.306.408,93	6,45%

Conciliaciones Bancarias y Libros Legales

Las conciliaciones bancarias y libros legales se encuentran al día.

Impuestos y Distribución de Utilidades

El pago del impuesto sobre la renta y la Comisión Nacional de Emergencias se detalla a continuación.

Detalle de los impuestos
Al 31 de Diciembre del 2021

Descripción	Monto
Utilidad esperada antes de impuestos	6.624.265.493
Menos:	
Ingresos no gravables:	96.916.778
Mas:	
Gastos no deducibles	151.328.304
Utilidad del período antes de impuestos	6.678.677.019
Impuesto de renta 30%	2.003.603.106
Sub total	
Comisión de emergencia 3%	200.360.311
Utilidad después de impuestos	4.420.302.077

De acuerdo con el cuadro presentado anteriormente, el cálculo registrado por concepto del impuesto sobre renta (30%) correspondiente al mes de diciembre 2021 es de ¢2.003.603.106 sobre las utilidades acumuladas a esa fecha, el cual contempla los ingresos no gravables y los gastos no deducibles, asimismo el monto a cancelar por comisión de emergencia (3%) es de ¢200.360.311.

La distribución de utilidades se cumplió con su pago según lo establece la normativa.

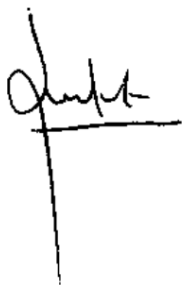
Distribución de utilidades
Al 31 de Diciembre del 2021

Descripción	Monto
Utilidad (pérdida) neta después de impuestos	4.420.302.077
Menos:	
Participación de los afiliados sobre utilidades por distribuir	2.210.151.038
Monto neto a distribuir	2.210.151.038

Con respecto al monto neto a distribuir a los afiliados según el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador es de ¢2.210.151.038 según las utilidades acumuladas después de impuestos.

Conclusiones:

- Popular Pensiones, durante el período 2021 tuvo un presupuesto aprobado con asignación presupuestaria de los ¢17.253,05 millones, cifra que le permitió dar contenido económico al Plan Anual Operativo y Estratégico.
- Para diciembre del 2021, se tenía una utilidad proyectada de ¢1.948,97 millones, sin embargo, la utilidad real fue de ¢2.210,16 millones, monto superior al presupuesto, en ¢261,19 millones debido al incremento en los ingresos operacionales y a los ingresos extraordinarios y a una sub-ejecución de los gastos.
- La posición financiera que muestra la empresa es sólida.
- Las inversiones propias se encuentran principalmente invertida en empresas públicas.
- Popular Pensiones, mantiene el patrimonio más importante de la industria a diciembre del 2021 y el liderazgo en la generación de ingresos y utilidades.
- Crowe Horwath– Despacho Lara Eduarte S.A. ha emitido dictamen limpio para la opinión de Popular Pensiones, así como para todos los fondos administrados.
- Los Estados Financieros de la Operadora y de los fondos administrados, fueron presentados en plazo a la Superintendencia de Pensiones y publicados en plazo en la página Web.
- Las conciliaciones bancarias se encuentran automatizadas y al día.
- Los libros legales contables de la Operadora se encuentran al día.
- De acuerdo con las utilidades acumuladas obtenidas para el año 2021, se está realizando la cancelación del impuesto sobre renta (30%) por un monto de ¢2.003,60 millones y se distribuyó a los afiliados según el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador un monto de ¢2.210,15 millones. Asimismo, se estará cancelando la comisión de emergencia (3%) por ¢200,36 millones, la cual debe ser tramitada y cancelada en marzo 2022.



Marcos Arce Cerdas, Tesorero
POPULAR PENSIONES S.A.



Informe del Fiscal Junta Directiva

PERÍODO 2021

CONSIDERACIONES GENERALES

Mediante este informe se presentarán aspectos formales y de fondo en cuanto al funcionamiento de la Junta Directiva de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A., así como aspectos relevantes de los comités auxiliares de trabajo.

Desde el punto de vista de cumplimiento, la Operadora cuenta con un alto grado de rigurosidad en cuanto al acatamiento de lo dispuesto en la Ley No.7786 sobre Estupefacientes, Sustancias Psicotrópicas, Drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo, la Ley No.7983 de Protección al Trabajador, la Ley No.7523 del Régimen Privado de Pensiones, el Reglamento de Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas, el Reglamento de Gestión de Activos, Reglamento de Gobierno Corporativo, Reglamento de Riesgos, entre otra normativa.

Las sesiones de Junta Directiva, Comités y Comisiones se realizaron con estricto apego a la agenda y con presentaciones detalladas de los informes.

Los comités no corporativos que se encontraron activos al período 2021 son los siguientes: Asuntos Jurídicos, Cumplimiento, Plan, Presupuesto y Estados Financieros, Inversiones y Riesgo.

En todas las sesiones tanto de Junta Directiva como de los diferentes Comités y Comisiones se contó con el quórum correspondiente para sesionar, sin excepción.

La información que se generó a partir de los diferentes Comités y Comisiones permitió a la Junta Directiva de la Operadora tomar decisiones más informadas técnicamente y mediante análisis objetivos que se alinean finalmente con las mejores prácticas de gobierno corporativo.

PARTICIPACIÓN DE LA FISCALÍA EN LAS SESIONES

A continuación, se detallan las sesiones de Junta Directiva, Comités y Comisiones, en las que la Fiscalía participó al corte de diciembre del 2021, para un total de 134 sesiones distribuidas de la siguiente manera:

- Junta Directiva: 48 sesiones
- Comité de Riesgo: 24 sesiones
- Comité de Inversiones: 21 sesiones
- Comité de Cumplimiento: 12 sesiones
- Comité de Asuntos Jurídicos: 12 sesiones
- Comisión Plan, Presupuesto y Estados Financieros: 13 sesiones
- Comité Corporativo de Tecnología de Información: 2 sesiones
- Comité Corporativo de Auditoría: 2 sesiones

Asimismo, es importante resaltar que la Fiscalía presentó ante la Junta Directiva de Popular Pensiones en la sesión ordinaria No. 634 del 17 de marzo del 2021, el informe de rendición de cuentas correspondiente al periodo 2020, y ante la Junta Directiva Nacional en su calidad de Asamblea de Accionistas en la sesión ordinaria No. 5815 del 24 de marzo del 2021. Asimismo, en la sesión ordinaria No.655 celebrada el miércoles 18 de agosto del 2021, se presentó el informe de rendición de cuentas correspondiente al primer semestre del año 201. Lo anterior, en atención al artículo 197, inciso c) del Código de Comercio y al artículo 16, inciso 6) del Código de Buen Gobierno Corporativo del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

ESTADOS FINANCIEROS Y LIBROS LEGALES

Los libros legales por registros contables de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A., y de los Fondos Administrados se encontraron totalmente al día al corte de diciembre del 2021 y bajo custodia de la Dirección de Administración.

Mensualmente los Estados Financieros fueron discutidos y analizados por parte de la Comisión de Plan, Presupuesto y Estados Financieros y remitidos posteriormente a conocimiento y aprobación de la Junta Directiva.

Es importante resaltar que, el último dictamen conocido durante mi gestión correspondiente a los Estados Financieros Auditados es el corte al 31 de diciembre del 2020, el cual fue limpio, y fue conocido en la sesión del Comité Corporativo de Auditoría, celebrada el 18 de febrero del 2021 y aprobados por la Junta Directiva de Popular Pensiones, en la sesión ordinaria No.631, celebrada el miércoles 24 de febrero del 2021. Posteriormente fueron remitidos a la Superintendencia de Pensiones conforme a la normativa aplicable.

DE LOS COMITÉS Y COMISIONES

En lo referido al registro de actas de los Comités y Comisiones especiales creadas por la Junta Directiva de Popular Pensiones y de acuerdo con información aportada por la Secretaría General del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, a diciembre del 2021, los registros oficiales de dichos Cuerpos Colegiados mostraron la siguiente situación:

Comités y Comisiones	Última acta aprobada diciembre 2021
Comité de Cumplimiento	Sesión 11-2021 del 25 de noviembre del 2021
Comisión de Asuntos Jurídicos	Sesión 11-2021 del 18 de noviembre del 2021
Comisión de Plan, Presupuesto y Estados Financieros	Sesión 13-2021 del 29 de octubre del 2021

Con respecto a los comités establecidos por la Ley de Protección al Trabajador, a diciembre 2021, los registros oficiales de dichos Cuerpos Colegiados mostraron la siguiente situación:

Comité de Inversiones: La última acta firmada por el Presidente y Secretario es la No. 496 celebrada el 16 de diciembre de 2021.

Comité de Riesgo: La última acta firmada por el Presidente y Secretario es la No. 405 celebrada el 17 de diciembre de 2021.

El Comité de Inversiones y Comité de Riesgo, ambos son establecidos por normativa e integrados por miembros de la Junta Directiva, funcionarios de la Administración y asesores externos. En relación con el registro electrónico de actas del Comité de Inversiones, éste se ajusta a lo dispuesto en el artículo 4 del Reglamento del Comité de Inversiones de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. donde las mismas son refrendadas para su envío a SUPEN por el Presidente y Secretario del Comité, aspecto que es congruente con lo establecido por el Reglamento de Gestión de Activos en su artículo 9, el cual indica:

“Las actas de las sesiones del Comité de Inversiones deben estar a disposición de la Superintendencia de Pensiones, por los medios que para tal efecto determine el Superintendente. En estas actas se deben consignar las deliberaciones, el detalle de la fundamentación técnica, explicaciones claras, concisas y concretas respecto a los acuerdos tomados y los documentos que se presenten y discutan en cada una de las sesiones. Si alguno de los miembros disiente de los acuerdos tomados, así debe indicarse en forma expresa y clara.”

En cuanto al registro electrónico de actas del Comité de Riesgo, éste se ajusta a lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento del Comité de Riesgo de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A, donde las mismas son refrendadas para su envío a SUPEN por el Presidente y Secretario del Comité, aspecto que es congruente con lo establecido por el Reglamento de Riesgos en su artículo 16, el cual cita:

“Las actas de las sesiones del Comité de Riesgos deberán estar a disposición de la Superintendencia, por los medios que para tal efecto dicte la SUPEN. En estas actas se deben consignar las deliberaciones, los acuerdos tomados y aportarse los documentos técnicos que se presenten y discutan en cada una de las sesiones.”

DE LA JUNTA DIRECTIVA

La asistencia a sesiones de Junta Directiva, por parte de las señoras directoras y señores directores, se consideró satisfactoria. Se destacan como hechos relevantes observados durante la gestión del 2021 los siguientes aspectos:

- Presentación de los informes mensuales de rendición de cuentas sobre las principales actividades desarrolladas en los Comités y/o Comisiones en los cuales tienen participación las y los directores de Junta Directiva.
- Presentación de los informes mensuales de gestión de las Direcciones de Popular Pensiones a saber: informe financiero, informe de negocios, informe de tecnología de información, informe de gestión de inversiones local e internacional, y de manera trimestral se presenta el informe de la contraloría de atención a la persona usuaria.
- Presentación de los informes mensuales de riesgo correspondiente a los fondos voluntarios y obligatorios, así como de los regímenes complementarios, y cartera del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería (FOMUVEL).
- Aprobación de las estrategias de inversión.
- Aprobación de los perfiles de riesgo.
- Presentación y seguimiento al plan de actividades para la implementación Reglamento para la Prevención del Riesgo de la Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LC/FT/FPADM), y temas relacionados con la gestión de la Oficialía de Cumplimiento.
- Presentación de informes del cumplimiento normativo y temas relacionados con la gestión del Área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento, y Área de Control Interno, por ejemplo, avance de cumplimiento del Índice de Capacidad de Gestión (ICG), de la Contraloría General de la República, entre otros temas.
- Aprobación de la Guía consolidada de Responsabilidades de la Junta Directiva y Fiscalía de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A.

- Presentación del análisis y capacitación sobre los instrumentos y comités corporativos, realizado por la empresa COS (Central American Outsourcing Services S. A.) en conjunto con el Área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento. Posteriormente, aprobación de las prioridades para la implementación de las mejoras. Lo anterior, como parte del proceso de mejora del Modelo de Gobernanza en la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A.
- Aprobación de ajustes a los Reglamentos de Junta Directiva, Comités y Comisiones con el fin de realizar una estandarización lo relativo a la celebración de sesiones virtuales y pago de dietas.
- Aprobación de planes de continuidad del negocio correspondientes al periodo 2021.
- Presupuesto Ordinario y Plan Anual Operativo de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A., correspondientes al año 2022, y el Presupuesto Plurianual correspondiente al periodo 2022-2025.
- Aprobación del plan de acción y temas relacionados con la Auditoría Externa referente a la implementación de los procesos del Marco de Gestión de TI.
- Análisis y aprobación de los planes de acción en atención a las evaluaciones del ente supervisor.
- Presentación y análisis de temas relevantes relacionados con presupuesto, informes de labores de las líneas de defensa, presentaciones relevantes sobre temas de actualidad y relacionados con la industria de pensiones, aprobación de planes de trabajo para el periodo 2022, entre otros.

Finalmente es importante destacar:

Puntualidad razonable en la asistencia a sesiones de Junta Directiva, Comités y Comisiones por parte de los señores y señoras directores (as), asistiendo como máximo a seis sesiones mensuales, según la normativa establecida para el reconocimiento de dietas. Cabe destacar que sus integrantes asistieron a un número mayor de sesiones, dadas las obligaciones que conllevaba su cargo sin devengar remuneración alguna, pero con la misma disciplina y responsabilidad que demanda la sesión.

Las mejores prácticas de gobierno corporativo se fueron tomando en cuenta con más seriedad conforme avanzaron las sesiones, lo que demuestra un importante interés por contar con una gobernanza adecuada y ajustada a las exigencias de nuestros afiliados, dando la confianza necesaria para manejar esta industria de gran magnitud.

ACUERDOS DE JUNTA DIRECTIVA

En términos generales, se observó que los acuerdos del Órgano Colegiado fueron dictados de conformidad con la normativa vigente, sin que esta Fiscalía haya tenido evidencia de acciones tomadas por la Junta Directiva contrarias a dicha normativa.

GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA PARA CAPACITACIÓN PROFESIONAL DE LOS DIRECTORES

El plan de capacitación de la Junta Directiva de Popular Pensiones, correspondiente al periodo 2021, tenía como objetivo general contribuir a la formación de habilidades técnicas de los Directores y Fiscalía, por lo que, su contenido programático incluyó como temas relevantes los siguientes: sistemas de pensiones, gobierno corporativo, gestión de riesgos, gestión de inversiones, aspectos regulatorios, entre otros.

En virtud de lo anterior, los Directores y Fiscal nombrados a partir de noviembre del 2020, participaron en el Curso de Actualización Gestión de Riesgos de Vida: Fondos de Pensiones, impartido del 08 de setiembre al 08 de diciembre del 2021, por la Escuela de Economía de la Universidad de Costa Rica en coordinación con la Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP):

Descripción

Este curso revisa los principales desafíos que enfrentan los sistemas de pensiones, tanto desde el punto de vista de los deberes de las administradoras de fondos de pensiones como desde la perspectiva de la regulación y supervisión.

Debido a la naturaleza asimétrica de la información, los mercados financieros están muy regulados. En el caso de los fondos de pensiones, la necesidad de regulación es de mayor importancia ya que la mayoría de las personas no ahorrarían voluntariamente lo suficiente para la jubilación. Algunas razones detrás de este ahorro insuficiente se pueden encontrar en lo que se llama economía del comportamiento. Como resultado, el porcentaje de personas mayores que viven en la pobreza es claramente mayor en países con sistemas de pensiones débiles.

Por lo tanto, los sistemas de pensiones sólidos son obligatorios. Dado que la mayoría de las personas se ven obligadas a ahorrar en un plan de pensiones, sus contribuciones deben administrarse adecuadamente en un fondo de pensiones durante un período de 40 años o más para proporcionar una anualidad para financiar los gastos durante la jubilación.

El administrador de un fondo de pensiones es responsable de administrar una lista diversa de riesgos para lograr el objetivo del fondo, que es el pago de una pensión a los beneficiarios de acuerdo con las contribuciones hechas por ellos y los rendimientos obtenidos al invertir las contribuciones. Mientras tanto, el regulador se encarga de establecer un esquema de normas y de supervisión que favorezca esta gestión de riesgos.

Este curso examina cómo debe establecerse la regulación para seguir un enfoque basado en el riesgo y cómo los administradores deben centrar la atención en los principales riesgos de los sistemas de pensiones.

Asimismo, se desarrolló del 25 al 27 de agosto del 2021, el Seminario de Gestión Efectiva en la Administración de los Sistemas de Pensiones Actuales, organizado por la Universidad Fundepos, en el cual participaron los Directores y Fiscal de la Junta Directiva, así como, la Gerencia General, Auditoría Interna y otros funcionarios de Dirección y Puestos Claves de la Operadora:

Objetivo General

Brindar a los participantes una visión general sobre los aspectos más relevantes a implementar en una efectiva gestión en los sistemas de pensiones.

Como parte de otros cursos y charlas de actualización recibidos en el periodo 2021, se destacan los siguientes:

Detalle	Fecha
Capacitación Gestión Integral de Popular Pensiones S.A. TEMAS DE INTERÉS INSTITUCIONAL: <ul style="list-style-type: none">• Sistema de Pensiones• Estructura organizacional de las Direcciones (Administración, Tecnología de Información, Negocios, Inversiones), principales gestiones que se realizan en cada Área y metas institucionales• Gestión y logros Área Comunicación y Sostenibilidad• Gestión Área Gobierno, Riesgo y Cumplimiento• Gestión de la Auditoría Interna	05 de marzo del 2021
Conferencia El Nuevo Papel y Obligaciones para Juntas Directivas, SUGEF 2-10 y 16-16 Organizada por la Cámara de Bancos e Instituciones Financieras de Costa Rica y la Academia Bancaria Centroamericana	25 de junio del 2021

<p>OBJETIVO DE LA CONFERENCIA:</p> <p>La capacitación va dirigida hacia las instancias superiores de las instituciones y con énfasis en el análisis de las implicaciones de la mayor responsabilidad que el órgano de dirección tiene en la gestión de riesgos</p> <p>TEMAS DE INTERÉS INSTITUCIONAL:</p> <ul style="list-style-type: none">• Reglamento SUGEF 2-10 sobre Administración Integral de Riesgos• Reglamento SUGEF 16-16 sobre Gobierno Corporativo	
<p>Charla “Situación Actual y Perspectivas del Sistema Nacional de Pensiones: Inversiones y Oportunidades”</p> <p>Dirigida a los clientes de alto patrimonio, y con la participación de la Junta Directiva de Popular Pensiones y el Gerente General Expositor Edgar Robles Cordero</p>	<p>10 de diciembre del 2021</p>

<i>Detalle</i>	<i>Fecha</i>
<p>Capacitación anual de Popular Pensiones S.A.</p> <ul style="list-style-type: none">• Charla: Ética en la función pública• Charla: Gestión de riesgo en los fondos de pensión ante un entorno diferente• Charla: Popular Pensiones y su prevención de lavado de dinero, financiamiento al terrorismo y a la proliferación de armas de destrucción masiva, durante El COVID-19, advirtiendo una nueva economía• Ley de Control Interno y Normas de Control interno de la Contraloría General de la República• Marco conceptual COSO 2013 y ERM 2017	<p>02 de diciembre del 2021</p> <p>03 de diciembre del 2021</p>

Capacitaciones de alcance conglomeral:

Detalle	Fecha
Capacitación Compliance para la Banca Impartida por la Sra. Jimena Alguacil, abogada especialista internacional	15 de febrero del 2021
Capacitación sobre Perspectivas económicas para el 2021 y retos para el Sector Financiero Expositor: Sr. Maurilio Aguilar Rojas	08 de marzo del 2021
Capacitación en materia de cumplimiento normativo y regulatorio Consecuencias personales de orden legal y reputacionales derivadas de la inadecuada gestión de riesgos de cumplimiento y jurídico-penales en entornos organizacionales	03 de junio del 2021
Capacitación Transformación Digital Expositor Juan Gutierrez Eduardo Ibañez	07 de junio 2021 10 de junio
Capacitación anual en materia de Gobierno Corporativo (KPMG) <ul style="list-style-type: none">• Introducción general al Gobierno Corporativo• Roles y responsabilidades de las partes interesadas internas• Funciones de los principales órganos de Gobierno Corporativo• Administración de Conflictos de Interés• Divulgación y transparencia de la información	26 de mayo del 2021 16 de junio del 2021 14 de julio del 2021 11 de agosto del 2021 08 de setiembre del 2021
Capacitación anual en materia de gestión del riesgo de LC/FT/FPADM Gestión de riesgos de LC/FT/FPADM durante y posterior a la pandemia Nueva normativa de la Ley 7786 y sus reformas	24 de junio del 2021 14 de octubre del 2021
Detalle	Fecha
Charlas: Finanzas sostenibles y Gestión de Riesgos ambientales y sociales/Perspectivas del Mercado al cierre de 2021 e inicios del 2022 Expositores: Leandro D. Labbé, Director Ejecutivo de MACSSO Consulting LatinAmerica, firma especializada en negocios y finanzas sostenibles, y Alexander Lagos Sánchez, Economista, Matemático, Experto en mercados de la Dirección Corporativa de Riesgo	02 de diciembre del 2021

Otras capacitaciones, charlas y presentaciones relevantes, recibidas como parte del reforzamiento profesional y entendimiento del negocio y su entorno.

Junta Directiva

Detalle	Fecha
Análisis y capacitación sobre los instrumentos y comités corporativos , realizado por la empresa COS (Central American Outsourcing Services S. A.) en conjunto con el Área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento	26 de mayo del 2021
Presentación realizada por la Encargada de Seguridad Informática, Sra. Charlene Wilshire Charles, como parte de la capacitación a la Junta Directiva de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A. en temas relativos a la cultura de seguridad informática	25 de agosto del 2021
Presentación Balance económico 2020 y perspectivas económicas para el año 2021 realizada por el consultor económico de Ecoanálisis, Sr. Alberto Franco Mejía	03 de febrero del 2021
Presentación Perspectivas económicas para el 2021 y retos para el Sector Financiero , expuesta por la Dirección Corporativa de Riesgo	17 de febrero del 2021
Presentación sobre el Reglamento para la Prevención del Riesgo de la Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LC/FT/FPADM) y el plan de actividades para su implementación en la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A.	15 de abril del 2021
Presentación realizada por el Sr. Daniel Calvo Sánchez, Asesor Legislativo, referente a la situación en la Asamblea Legislativa, proyectos de Ley para atender los acuerdos con el Fondo Monetario Internacional y Pensiones	05 de mayo del 2021
Presentación realizada por la Dirección Corporativa de Riesgo denominada Expectativas de tipo de cambio para el año 2021	16 de junio del 2021
Presentación realizada por el Gerente General de Popular Pensiones, Sr. Róger Porras Rojas referente a la propuesta de la Superintendencia de Pensiones para la implementación de Fondos Generacionales	30 de junio del 2021
Presentación Balance económico del primer semestre y perspectivas para el 2021-2022 , realizada por el consultor económico, Sr. Alberto Franco Mejía	04 de agosto del 2021
Presentación realizada por el Gerente General, Sr. Róger Porras Rojas, referente al Análisis de reformas recientes al IVM	25 de agosto del 2021
Presentación realizada por el Sr. Daniel Calvo Sánchez, Asesor Legislativo, referente a la situación en la Asamblea Legislativa y los Proyectos de Ley para atender los acuerdos con el Fondo Monetario Internacional y Pensiones	27 de octubre del 2021
Presentación realizada por el Gerente General, Sr. Róger Porras Rojas, referente a las operadoras de pensiones y el tipo de cambio	17 de noviembre del 2021

Comisión Asuntos Jurídicos

Detalle	Fecha
Presentación del Sr. Róger Porras Rojas, Gerente General, referente al Proyecto de Ley Expediente No. 22.369, Ley de reducción de beneficios fiscales y ajuste de tarifas de rentas del capital para fortalecer el sistema fiscal	21 de enero del 2021
Presentación de la Sra. Helen Mora Espinoza, Asesora Legal de la Dirección Jurídica, referente a la Ley No. 9699 Ley sobre responsabilidad de las personas jurídicas sobre cohechos domésticos, soborno transnacional y otros delitos	21 de enero del 2021
Presentación realizada por la Asesora Legal, Sra. Helen Mora Espinoza, referente al Código de Buen Gobierno Corporativo	25 de marzo del 2021
Capacitación impartida por la Asesora Legal Corporativa, Sra. Helen Mora Espinoza, referente a la Ley General de Contratación Pública	27 de mayo del 2021 24 de junio del 2021
Capacitación impartida por la Asesora Legal Corporativa, Sra. Helen Mora Espinoza, referente a la Responsabilidad administrativa, civil y penal de Popular Pensiones y del agente promotor	16 de setiembre del 2021
Presentación denominada Compliance, gestión anticorrupción y tendencias de la Banca , realizada por la Sra. Jessica Ortega Marín, Jefa del Área de Cumplimiento Normativo y Regulatorio	18 de noviembre del 2021

Comité de Riesgo

Detalle	Fecha
Presentación denominada Análisis del desempleo y sus posibles impactos en los activos administrados por Popular Pensiones , realizada por la Dirección Corporativa de Riesgo	16 de abril del 2021
Presentación realizada por el Área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento, referente a los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza	10 de setiembre del 2021
Presentación del Informe de Entorno Económico Global y Nacional con corte a setiembre 2021, a cargo de la Dirección Corporativa de Riesgo	25 de octubre del 2021

Detalle	Fecha
Presentación referente a la revisión del Programa Macroeconómico del Banco Central de Costa Rica correspondiente al periodo 2021-2022	19 de agosto del 2021
Presentación realizada por la Dirección de Inversiones referente a los aspectos relevantes de la industria financiera al mes de julio del año 2021	31 de agosto del 2021

CONCLUSIONES

La Fiscalía fue vigilante del cumplimiento normativo en cuanto a la realización de sesiones por parte de la Junta Directiva de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. y los Comités y Comisiones nombrados por el Cuerpo Colegiado; se tuvo acceso a la información requerida y al corte de diciembre del 2021 no se presentaron incumplimientos normativos y/o de supervisión.

Durante la gestión se observó en las y los integrantes de Junta Directiva y la Administración, un importante deseo para que Popular Pensiones mantuviera un crecimiento sostenido y un trabajo en equipo. Durante las presentaciones de informes o acciones propuestas generalmente se aprobaron por consenso, luego de las respectivas intervenciones y aclaración de dudas.

Cuando en alguno de ellos, se expresaron puntos de vista diferentes, los mismos fueron presentados y analizados sustentando los criterios en ambas vías, con mucho respeto y seriedad, para llegar al acuerdo que sustentara el trabajo de la Junta Directiva, con el fin de mantener a la entidad como la Operadora de Pensiones No. 1 de la industria.



Damaris Solano Chacón, Fiscal
POPULAR PENSIONES S.A.



Nuestra Empresa

Junta Directiva 2021

La participación activa, la integridad y la conexión con Popular Pensiones, son los ejes principales que han trazado el trabajo de la Junta Directiva, cuyo principal objetivo es velar por la sana administración de los recursos de las personas afiliadas, así como la toma de decisiones para el direccionamiento y crecimiento de la Operadora.

Fernando Faith Bonilla
Presidente

Alejandra Mora Chacón
Vicepresidenta

Marcos Arce Cerdas
Tesorero

Lilliam González Castro
Secretaria

Víctor José Mora Schlager
Vocal Uno

Evelyn Salazar Hernández
Vocal Dos

Alfonso Molina Rodríguez
Vocal Tres

Damaris Solano Chacón
Fiscal



Nuestra Empresa

Direcciones

Nuestro equipo directivo está conformado por profesionales de gran trayectoria y conocimiento de la industria de pensiones complementarias, con altas competencias en innovación, análisis y toma de decisiones que permiten una excelente administración de los fondos de pensiones.

Róger Porras Rojas
Gerente General

Mauricio Ávila Valverde
Director de Inversiones

Oscar Benavides Vargas
Director de Negocios

Cinthia Solano Fernández
Directora de Administración

María Esther Oviedo Cortés
Directora de Tecnología de Información





Nuestra Empresa

Comité de Inversiones

Un eje estratégico de Popular Pensiones es el ofrecer rentabilidades competitivas, para lo cual, el Comité de Inversiones vela por las sanas prácticas de inversión y liquidez, acorde con el nivel de riesgo aprobado para cada fondo, con el fin de brindar rentabilidad y bienestar a nuestros afiliados y afiliadas.

Víctor José Mora Schlager
Presidente del Comité de Inversiones

Cinthia Solano Fernández
Secretaria del Comité de Inversiones

Marcos Arce Cerdas
Director de la Junta Directiva de Popular Pensiones

Oscar Benavides Vargas
Director de Negocios de Popular Pensiones

Néstor Zúñiga Arias
Miembro Externo Comité de Inversiones





Nuestra Empresa

Comité de Riesgo

Este equipo de trabajo vela por la implementación de sanas prácticas en la gestión de riesgo y administración de los portafolios de inversión, con una visión de equilibrio entre rentabilidad, administración del riesgo y liquidez, lo que ha permitido a nuestros afiliados y afiliadas gozar de excelentes niveles de rentabilidad en el corto, mediano y largo plazo.

Alfonso Molina Rodríguez
Presidente del Comité de Riesgos

Alejandra Mora Chacón
Secretaria del Comité de Riesgos

Pedro Aguilar Moya
Miembro externo del Comité de Riesgos





Productos y Servicios

Productos

Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria (ROP)

Es un fondo que le permitirá complementar el monto de pensión que reciba del Régimen Básico al que pertenece (Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte o sustituto), este complemento podría representar un 20% de su salario bruto mensual.

Se recibirá a través de un plan de beneficios, es decir, como una pensión mensual, para lo cual la persona pensionada podrá elegir entre varias opciones, de acuerdo con sus necesidades y expectativas.

¿Cómo se compone?

Los aportes son equivalentes al 4,25% del salario bruto de la persona trabajadora:



* Ingreso anual al fondo

Fondo de Capitalización Laboral (FCL)

Es un ahorro creado para atender las necesidades inmediatas en caso de desempleo, por esta razón se recomienda retirarlo cuando realmente se necesite.

Condiciones de retiro:

- Por ruptura de la relación laboral.
- Al cumplir 5 años de relación laboral continua con el mismo patrono.

¿Cómo se compone?

El patrono realiza el aporte de un 1,50% calculado sobre el salario bruto de la persona trabajadora

1,50%

Régimen Voluntario de Pensión Complementaria (en colones o dólares)

Es un ahorro en el que usted decide el aporte mensual, de acuerdo con su capacidad financiera y expectativa de pensión de la CCSS, ya que el mismo es un complemento de lo que recibirá del Régimen Básico (Invalidez, Vejez y Muerte o régimen sustituto) y del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROP), o bien, para crear una pensión, en caso de que no cotice para ningún régimen.

Se inicia con **₡5.000 (cinco mil colones) o \$20 (20 dólares) mensuales.** Puede modificarse en cualquier momento mientras se mantenga vigente el contrato

Los recursos de estos planes **son inembargables**

Se pueden hacer **aportes extraordinarios** cuando usted lo desee

Paga **menos cargas sociales e impuesto sobre la renta.** Se calcularán sobre el salario deduciendo el monto que ahorrará en el Plan Voluntario. Se exonera máximo un 10% de su salario bruto mensual

Popular Pensiones le **ofrece bonificaciones para los planes en colones.** Premiando su antigüedad y saldo

Podrá **retirar su dinero cuando haya realizado 66 aportes mensuales durante 5 años y medio.** Retiro total o parcial no superior al 30% del saldo acumulado, cada 12 meses

Régimen Voluntario Colectivo de Pensión Complementaria

Es un ahorro voluntario en el que, tanto usted como su patrono, aportan mensualmente en una cuenta individual a nombre de la persona trabajadora, esto como parte de los beneficios laborales que la persona empleadora ofrece.

Tiene las mismas características y beneficios de un Plan Voluntario de Pensiones Complementarias.

Los aportes de las personas empleadoras y trabajadoras podrán ser **deducibles del impuesto sobre la renta y de las cargas sociales** hasta un máximo de 10% del salario bruto mensual

Los recursos de estos planes **son inembargables**

Se pueden hacer **aportes extraordinarios** cuando la persona afiliada o empleadora lo desee

Popular Pensiones le **ofrece bonificaciones para los planes en colones.** Premiando su antigüedad y saldo

Podrá **retirar su dinero cuando haya realizado 66 aportes mensuales durante 5 años y medio.** Retiro total o parcial no superior al 30% del saldo acumulado, cada 12 meses

Fondos creados por Leyes Especiales






La Ley N° 7983 establece la posibilidad de que aquellos fondos de pensiones creados por leyes especiales, que se encuentren o se establezcan bajo el concepto de cuentas individuales, puedan ser administrados por una operadora de pensiones.

Servicios

Canales de Servicio al Cliente

Para Popular Pensiones es muy importante que nuestros afiliados y afiliadas puedan gestionar trámites de manera ágil, segura y por supuesto de forma virtual, por esta razón pone a disposición los siguientes canales de atención:

 **Todas sus gestiones en www.popularpensiones.fi.cr y en la APP de Popular Pensiones:**

-  **Revisar su estado de cuenta:**
para que pueda llevar el control de los movimientos y saldos de sus fondos de pensión y FCL.
-  **Actualizar datos personales:**
en caso de que cambie algún dato como dirección, teléfono, correo electrónico, domicilio u otro, podrá actualizarlo para continuar recibiendo su estado de cuenta.
-  **Gestionar retiros:**
puede ingresar la solicitud de retiro de su FCL, Pensión Obligatoria o Pensión Voluntaria, siguiendo cada paso y presentando los requisitos según corresponda.
-  **Consultar el estado de los retiros:**
esta verificación permite conocer en qué estado está su solicitud de retiro, con el fin de que pueda dar seguimiento a la misma.
-  **Solicitud de citas:**
ofrecemos la posibilidad de pedir una cita para ser atendido o atendida de forma virtual o presencial.

 **Atención de consultas e información relevante en nuestras redes sociales**

En nuestras redes sociales podrá encontrar información sobre nuestros productos, servicios, requisitos de retiro y noticias del momento sobre la industria de pensiones complementarias.

			
Facebook	Twitter	Instagram	YouTube
Popular Pensiones	PPensiones	Popular Pensiones	Popular Pensiones

Además, podrá tener asistencia automatizada en nuestro Sitio Web, Facebook y WhatsApp.





Atención de consultas de forma permanente

Atendemos sus consultas mediante el correo electrónico **popularpensiones@bp.fi.cr**, a los teléfonos 800-247-0111 y 2010-0300 o al WhatsApp 8421-8824.



Contraloría de Atención a la Persona Usuaría

Con el fin de mejorar continuamente la calidad de nuestros servicios, atendemos sugerencias y disconformidades a través del correo electrónico: **pensionescontraloria@bp.fi.cr**



Auditoría Interna

La Auditoría Interna tiene a disposición del público en general los siguientes canales exclusivos, seguros y confiables, por medio de los cuales puede denunciar hechos que considere anómalos o contrarios a las normas que guían los procesos de Popular Pensiones:

● **popularpensionesauditoriaencontacto@bp.fi.cr**

● **Teléfono 2010-0410**



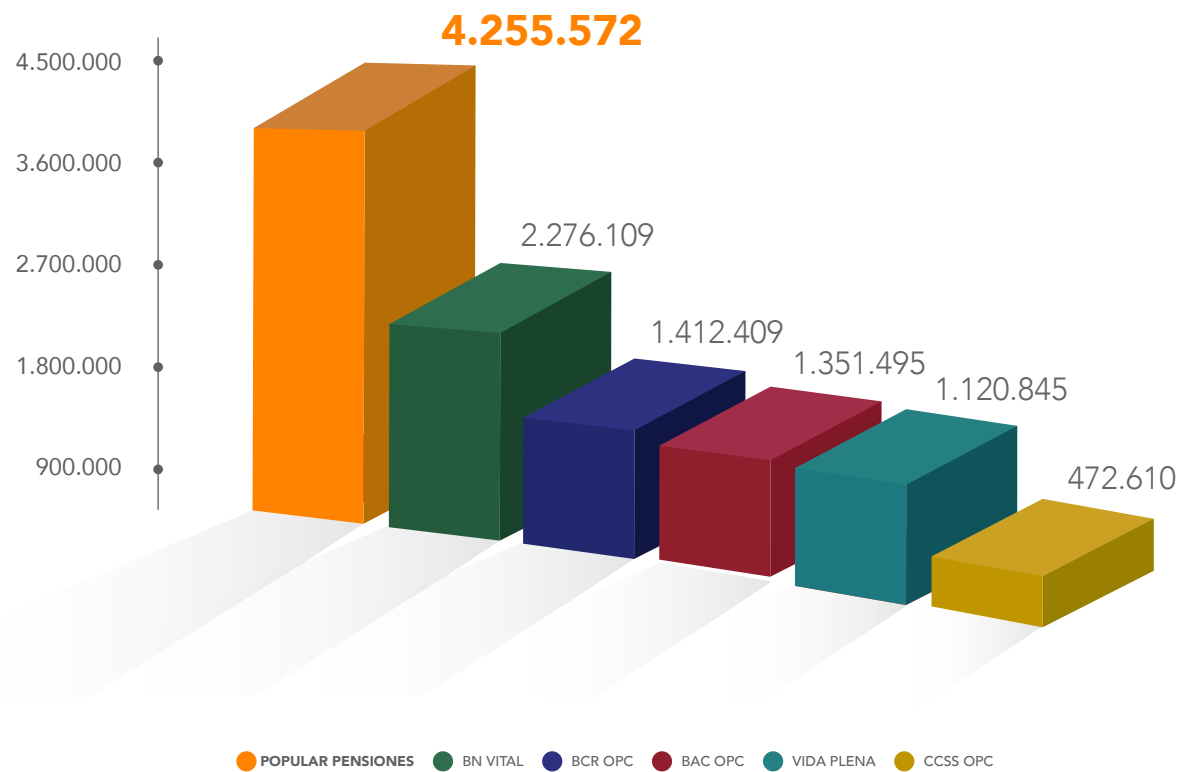
Gestión en números

Liderazgo en participación de mercado

• Participación de mercado en fondos totales administrados

Somos líderes del mercado en cartera total administrada con más de ₡4,2 billones, lo que representa un 39,08% del total de la industria de pensiones.

Fondos totales administrados por operadora (ROP, FCL y Voluntarios en colones y dólares) a diciembre 2021 en millones de colones

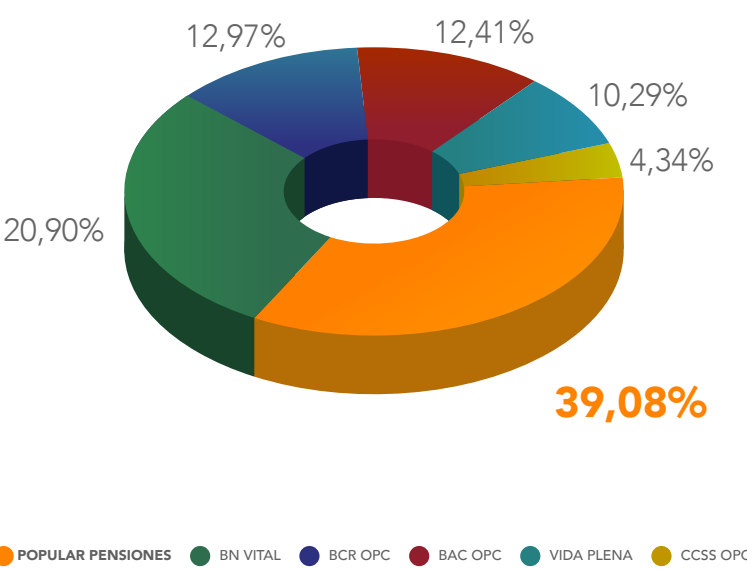


Fuente: Estadísticas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) a diciembre 2021.

Los fondos del Régimen Voluntario en dólares se colonizaron al tipo de cambio del 31 diciembre del 2021 según el BCCR.



Fondos totales administrados por operadora
(ROP, FCL y Voluntarios en colones y dólares)
a diciembre 2021



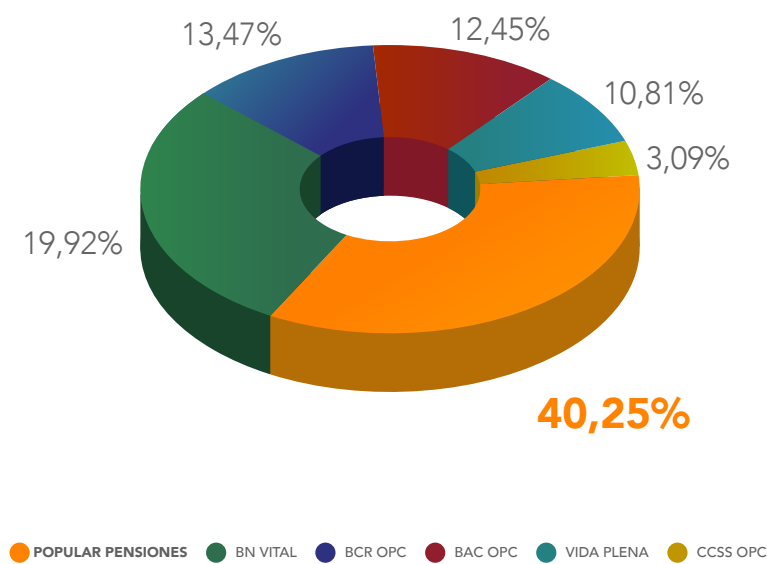
Fuente: Estadísticas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) a diciembre 2021.

Líder en el Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria (ROP)

• Participación de mercado en el Régimen Obligatorio

Administramos el 40,25 % del total de la industria de pensiones complementarias, con más de ₡3.915.587 millones.

Fondos administrados por operadora Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias a diciembre 2021

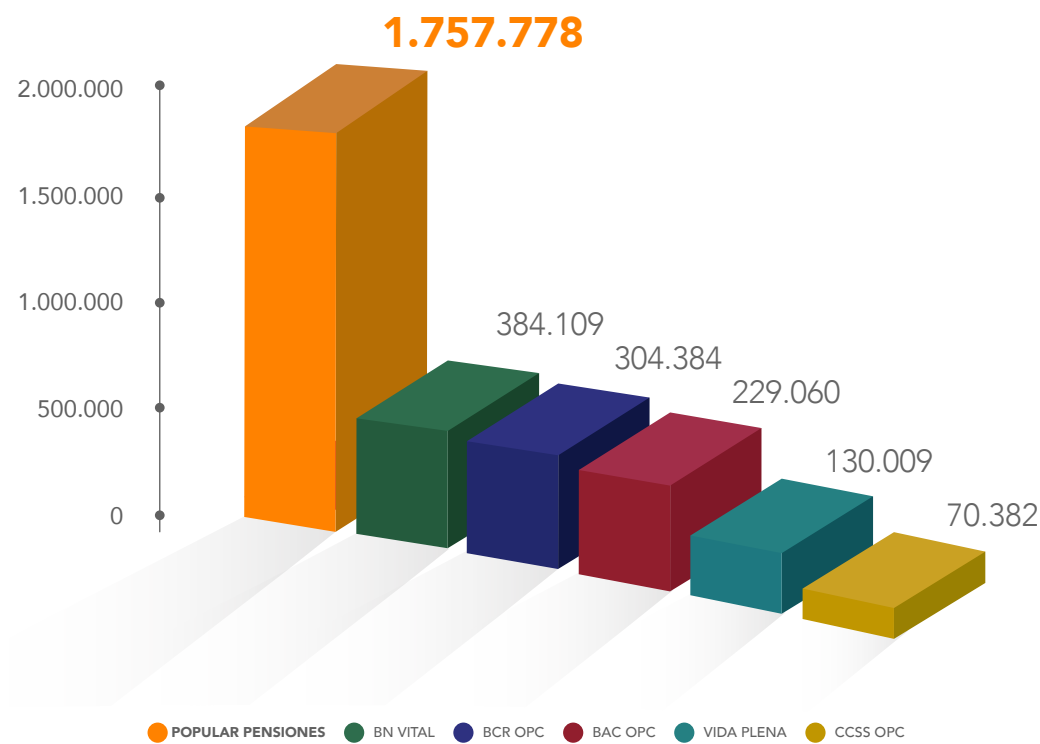


Fuente: Estadísticas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) a diciembre 2021.

• Cantidad de afiliados

Administramos 1.757.778 cuentas, lo que representa un 61,12% del mercado.

Cantidad de afiliados por operadora Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias a diciembre 2021



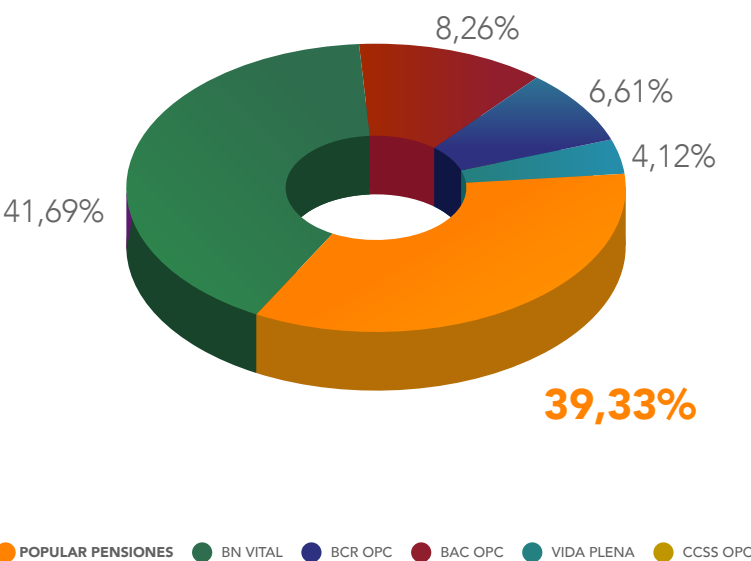
Fuente: Estadísticas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) a diciembre 2021.

Líder en el Régimen Voluntario de Pensión Complementaria

• Participación de mercado en el Régimen Voluntario en colones

Administramos el 39,33% del saldo total de la industria con más de ₡183.318 millones.

Fondos administrados por operadora
Régimen Voluntario en colones A y B
a diciembre 2021



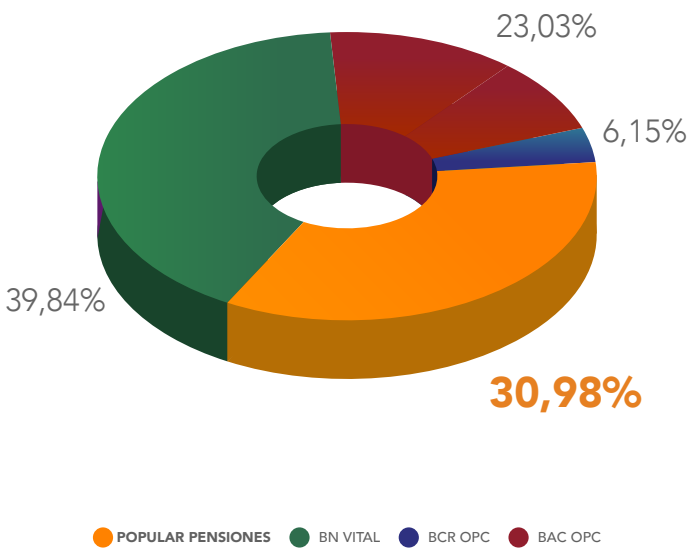
Fuente: Estadísticas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) a diciembre 2021.

Fondo A y B: El Fondo A es en el que se administran los contratos que pueden realizar retiros totales o parciales y en el Fondo B los contratos que no pueden realizar retiros debido a que las personas afiliadas aún están en proceso de completar el tiempo de permanencia y los 66 aportes respectivos.

• Participación de mercado en el Régimen Voluntario en dólares

Administramos el 30,98 % del saldo total de la industria con más de \$58,18 millones.

Fondos administrados por operadora
Régimen Voluntario en dólares A y B
a diciembre 2021



Fuente: Estadísticas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) a diciembre 2021.

Fondo A y B: El Fondo A es en el que se administran los contratos que pueden realizar retiros totales o parciales y en el Fondo B los contratos que no pueden realizar retiros debido a que las personas afiliadas aún están en proceso de completar el tiempo de permanencia y los 66 aportes respectivos.

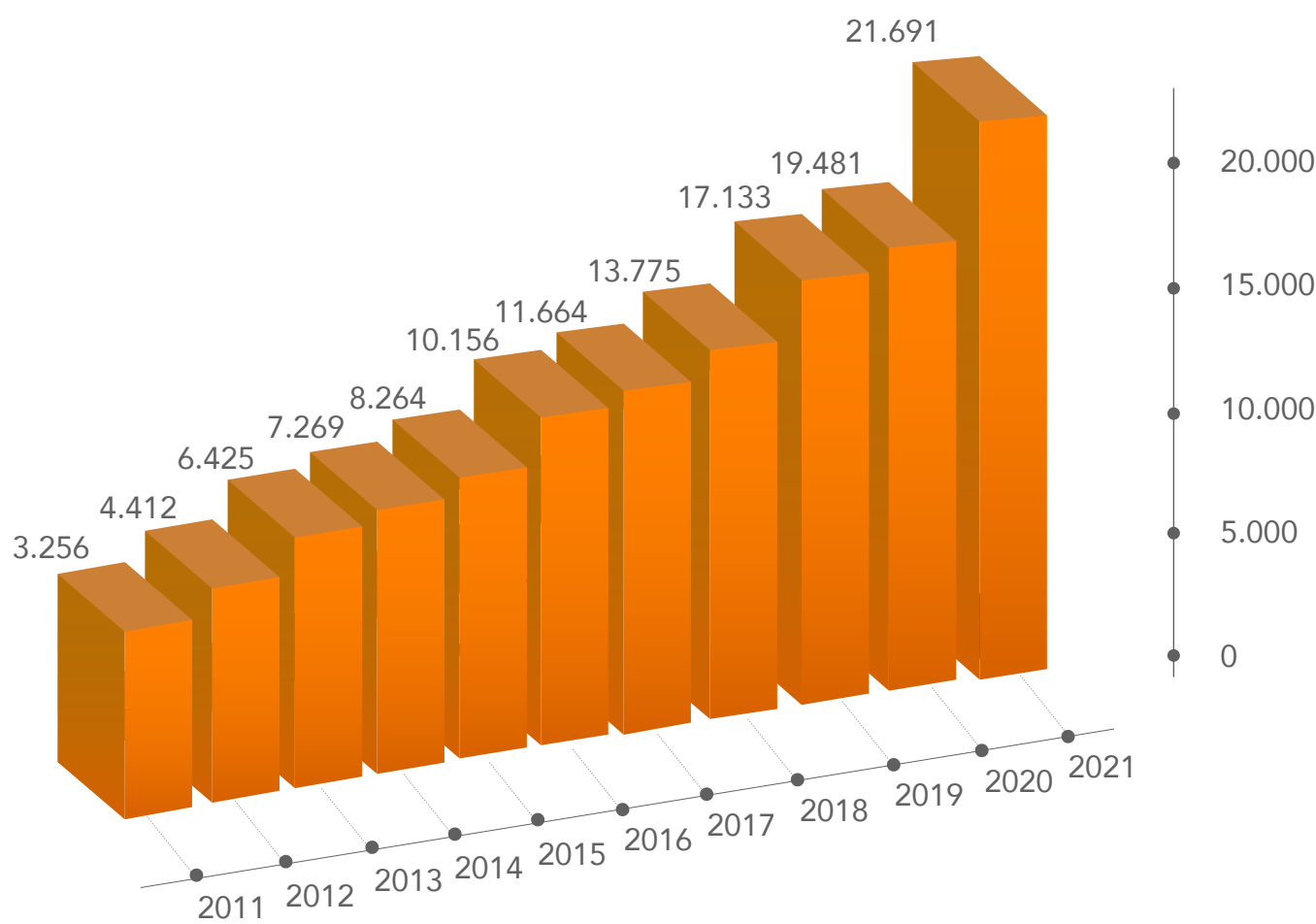
Líder en distribución de utilidades

Popular Pensiones se ha consolidado como la única operadora del país que, por 18 años consecutivos, ha distribuido el 50% de utilidades entre sus personas afiliadas al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

Este beneficio se encuentra establecido en el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador.

El monto depositado a cada persona afiliada varió desde ¢0,01 a ¢324.544, con un monto promedio de ¢1.255, el cual es proporcional al saldo total acumulado por cada persona trabajadora.

Utilidades distribuidas por Popular Pensiones expresadas en forma acumulada por año (en millones de colones)



Fuente: Datos propios, utilidades distribuidas del 2011 al 2021.

Para efectos del gráfico se utilizan los datos de los últimos 10 años.



Sostenibilidad

Propósito estratégico del Conglomerado

Fomentamos el bienestar económico – financiero, social y ambiental para nuestros clientes y demás habitantes del país, mediante el acceso a productos y servicios financieros que satisfagan sus necesidades y expectativas.

Es por esa razón que nuestra visión es “Destacarnos en la sociedad costarricense como la Operadora de Pensiones que más contribuye al bienestar económico – financiero, social y ambiental del país”.

• Política de Sostenibilidad

Popular Pensiones cuenta con una Política de Sostenibilidad que reafirma nuestro compromiso con la triple dimensión y que está disponible en el Sitio Web www.popularpensiones.fi.cr

• Certificaciones y Reconocimientos

Como parte de nuestro compromiso con la sostenibilidad y el respeto y cuidado al medio ambiente, hemos obtenido el reconocimiento de distintos programas, entre ellos destacan los siguientes:



Sistema de
Gestión de
Responsabilidad
Social INTE
G35:2012



Programa de
Gestión
Ambiental
Institucional



Programa
Bandera Azul
Ecológica



Programa País
Carbono
Neutralidad 2.0





Comités y grupos de trabajo: gestión durante el 2021



• Comité de Sostenibilidad

Es el encargado de velar por el cumplimiento de los planes de acción en Sostenibilidad en sus tres pilares: social, ambiental y económico. Promotor de interacción entre las personas colaboradoras y otros grupos de interés.

Integrantes:

- Ana Cristina Camacho Sandoval
- Maureen Campos Gaitán
- Tatiana Blanco Sánchez
- Róger Víquez Aguilar
- Evelyn Quesada Madrigal
- Alejandra Camacho Leandro



Comisión Institucional sobre
**ACCESIBILIDAD
& DISCAPACIDAD**

• Comisión Institucional sobre Accesibilidad y Discapacidad CIAD

Su propósito es propiciar, en Popular Pensiones, un clima laboral libre de discriminación contra las personas con discapacidad mediante la formación y sensibilización de su personal para que a su vez pueda brindar un servicio al cliente respetuoso y solidario.

Integrantes:

- Xinia Herrera Aguilar
- Ruth Mary Rojas Salazar
- Ana Cristina Camacho Sandoval
- Maureen Campos Gaitán
- Luis Fernando Ramos Barboza
- Alejandra Camacho Leandro



• **Comité Balance Vida Personal y Laboral**

Busca desarrollar un programa de acciones internas que contribuyan a mejorar el bienestar físico, mental y laboral de las personas colaboradoras.

Integrantes:

- Ana Cristina Camacho Sandoval
- Maureen Campos Gaitán
- Róger Víquez Aguilar
- Melany Segura Rivera
- Ruth Mary Rojas Salazar



• **Comisión de Salud Ocupacional**

Su propósito es garantizar y ofrecer formas participativas de permanente diálogo y concertación en la construcción de soluciones en materia de salud ocupacional.

Integrantes:

- Luis Vargas Zuñiga
- Tatiana Blanco Sánchez
- Lucia Ureña Esquivel
- Noilyn Jimenez Amador
- Franciny Arias Alvarado
- Jonathan Artavia Marin



• **Comité Local Bandera Azul Ecológica**

El objetivo de este comité es conformar un equipo de trabajo integral que implemente acciones ambientales para la mitigación y adaptación al cambio climático, promueva la protección de los recursos naturales; así como el desarrollo y la sostenibilidad, buscando la calidad de vida de los seres humanos.

Integrantes:

- Róger Porras Rojas
- Tatiana Blanco Sánchez
- Cinthia Solano Fernández
- Oscar Benavides Vargas
- Róger Víquez Aguilar
- Benjamín Picado Rodríguez
- Ana Cristina Camacho Sandoval
- María Ester Oviedo Cortés
- Melissa Castillo León



• **Comisión Ambiental Institucional Programa de Gestión Ambiental Institucional**

Identificar los aspectos ambientales inherentes a la organización, incluyendo los relacionados con eficiencia energética y cambio climático, así como los impactos ambientales que generan dichos aspectos y el establecimiento de medidas de prevención, mitigación, compensación o restauración de los impactos ambientales, ya sea a corto, mediano o largo plazo; todo lo anterior bajo el principio de mejora continua.

Integrantes:

- Róger Porras Rojas
- Melissa Castillo León
- Tatiana Blanco Sánchez
- Cinthia Solano Fernández
- Oscar Benavides Vargas
- Bernal Loría Arce
- Róger Víquez Aguilar
- Héctor Mauricio Ávila Valverde
- Ana Cristina Camacho Sandoval
- María Ester Oviedo Cortés



• **Identificación, priorización y consulta a partes interesadas**

A través de la contratación de una empresa consultora, se realizó la identificación, priorización y consulta a partes interesadas. La metodología utilizada consistió en un taller donde se convocó a líderes de diferentes Direcciones, Áreas y Gerencia General, puestos claves que conocen la dinámica de sus áreas de trabajo y los diferentes públicos de interés con los que interactúan.

Se convocó a las siguientes posiciones:

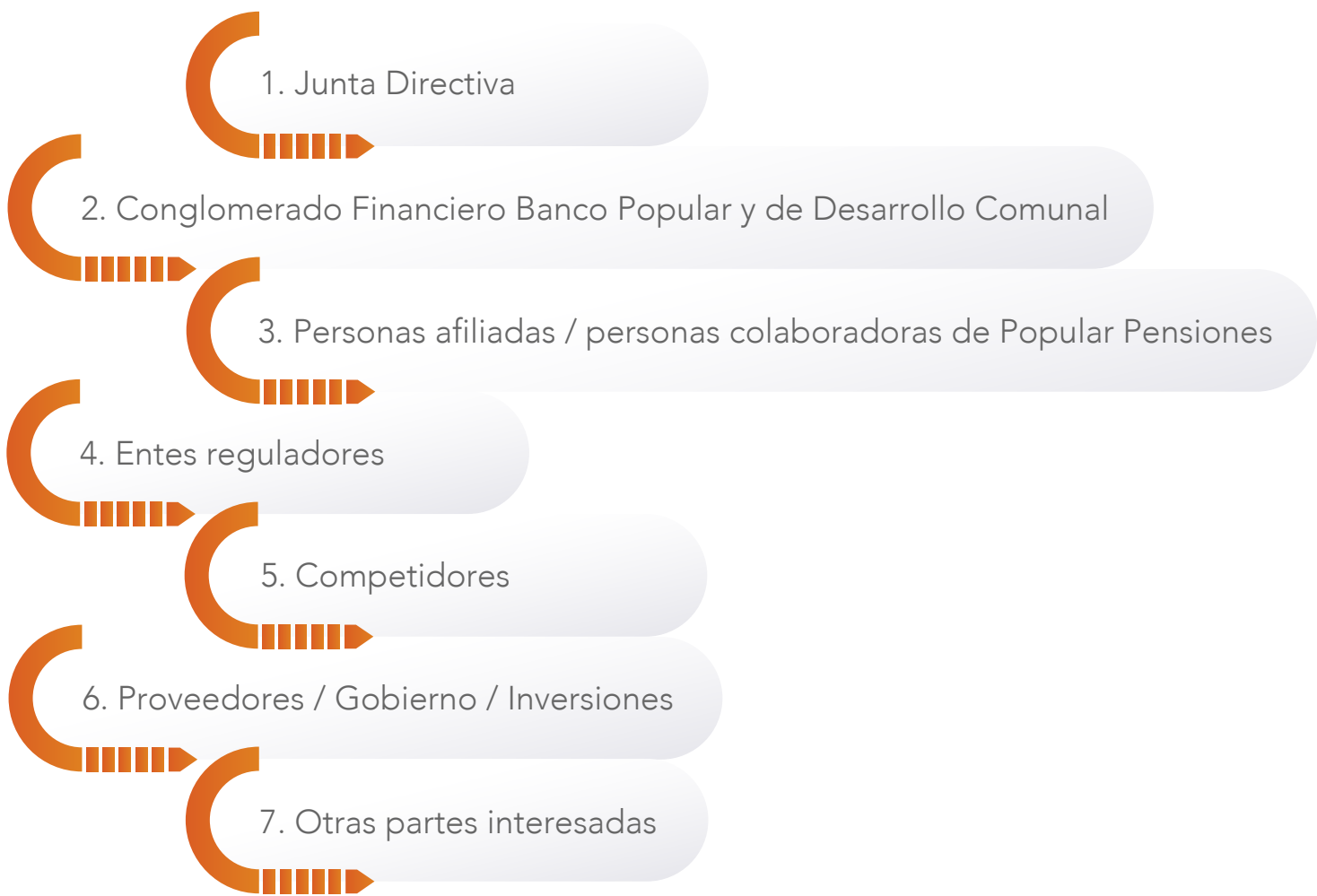
- Gerencia General
- Gobernanza, Riesgo y Cumplimiento
- Oficialía de Cumplimiento
- Control Interno
- Jefatura de Comunicación y Sostenibilidad
- Gestora de Sostenibilidad
- Gestora Ambiental
- Coordinadora de Mercadeo
- Contraloría de Atención a la Persona Usuaría
- Dirección de Administración
- Jefatura de Capital Humano
- Dirección de Inversiones
- Dirección de Negocios
- Retención y Servicio al Cliente
- Dirección de Tecnología
- Seguridad Informática

a. Identificación y priorización

En el taller se identificaron 15 grupos de interés, posteriormente se realizó una priorización que permite fijar el foco de atención en aquellos que se consideran más relevantes para el negocio.

Para priorizarlas se utilizaron 4 variables a las que se les asignó un peso relativo y se utilizaron criterios de valoración como proximidad, efecto en la parte interesada, influencia y responsabilidad.

La priorización quedó de la siguiente forma:



b. Consulta a partes interesadas

Objetivo: Conocer y tener un mejor entendimiento de la percepción, las necesidades, las expectativas y los focos de interés de las partes interesadas de Popular Pensiones, con el fin de potenciar la relación y la comunicación con cada una de estas.

La consulta se realizó a las 4 partes interesadas más relevantes para Popular Pensiones, según la priorización definida.

- 1. Junta Directiva
- 2. Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal
- 3. Personas afiliadas / personas colaboradoras de Popular Pensiones
- 4. Entes reguladores

Se utilizaron dos mecanismos para realizar la consulta, tal como se menciona a continuación:

- Aplicación del instrumento de manera presencial, con el propósito de incluir aquellos públicos que prefieren realizar sus gestiones de manera presencial.
- Aplicación del instrumento en línea, a través del envío de un enlace por medio de un correo electrónico.

Por medio de ambos mecanismos se obtuvo un total de 2.189 respuestas. La mayor participación en la consulta se obtuvo de las personas afiliadas, con un total de 1.778 respuestas.

c. Principales resultados

Los temas que tuvieron mayor puntuación, es decir, son más significativos para las partes interesadas, son los siguientes:



d. Materialidad

En el taller participativo cada participante identificó cuáles temas materiales son relevantes para sus áreas, los temas de gobernanza resultaron ser pertinentes para todas las áreas.

Los temas materiales se reflejan en la siguiente matriz, tendiendo como eje Y la relevancia estratégica y como eje X la importancia para las partes interesadas, esto en las dimensiones económico, social, ambiental y de gobernanza.

Este proceso contó con la verificación y validación de la Gerencia General con el propósito de asegurarse que la matriz tuviera un enfoque integral con los procesos de negocio de la organización.



Proceso de debida diligencia

Con el propósito de mitigar los impactos negativos significativos reales y potenciales, se realizó la gestión de debida diligencia por medio de la identificación de impactos y riesgos, sociales, ambientales y de gobernanza. Este proceso dio inicio con la contratación de una empresa consultora experta, en trabajo conjunto con el Área de Cumplimiento, Riesgo y Gobernanza y el Área de Comunicación y Sostenibilidad, por medio de talleres participativos que permitieron determinar y priorizar la significancia de cada impacto.

Se utilizaron como base las siete materias fundamentales de la Responsabilidad Social de la Norma Internacional ISO 26000, Gobernanza de la organización, Derechos Humanos, Prácticas Laborales, Medio Ambiente, Prácticas Justas de Operación, Asuntos de Consumidores, Participación Activa y Desarrollo de la comunidad, además los temas materiales identificados en el taller.

Este proceso fue validado por la Gerencia General y posteriormente por el Comité de Riesgos de Popular Pensiones.

Tema Material	Impacto / Riesgo	Significancia
Rentabilidad financiera de la organización y fondos que se administran	Afectación en los rendimientos de los fondos de los afiliados	Alta
Bienestar de colaboradores y colaboradoras (desarrollo humano, formación y evaluación, salud y seguridad)	Pérdida de reputación por impericia o negligencia por parte del personal	Media
Servicios de atención al cliente, apoyo y resolución de quejas y controversias Cumplimiento normativo y regulatorio	Multas por incumplimiento normativo (normativa de pensiones) o por impericia o negligencia por parte del personal en la atención de clientes actuales y potenciales	Media
Servicios de atención al cliente, apoyo y resolución de quejas y controversias	Pérdida de afiliados actuales y potenciales por asesoría inadecuada por parte de asesores	Media
Protección y privacidad de datos de las personas consumidoras Continuidad del negocio	Pérdida de reputación por ciberataques, fraudes internos, negligencia u omisión de procesos internos en protección y privacidad de datos	Media
Protección de la salud y la seguridad de las personas afiliadas	Pérdida de patrimonio del afiliado por ciberataques, negligencia u omisión de procesos internos en protección y privacidad de datos	Media
Innovación y transformación digital	Pérdida de clientes actuales y potenciales por rezago tecnológico en el servicio y plataformas	Media

Tema Material	Impacto / Riesgo	Significancia
Protección de la salud y la seguridad de las personas afiliadas Continuidad del negocio	Afectación de negocios por visión de clientes a corto plazo (despreocupación del sistema de pensiones, no visualización de riesgos, subestimación de esperanza de vida, etc.)	Media
Credibilidad como socio organizacional y ante la sociedad Cumplimiento regulatorio	Pérdida de confianza ante la sociedad, por incumplimiento normativo	Media
Bienestar de las personas colaboradoras (desarrollo humano, formación y evaluación, salud y seguridad)	Daño emocional a la persona colaboradora víctima de acoso sexual y/o hostigamiento laboral	Media
Bienestar de la persona colaboradora (desarrollo humano, formación y evaluación, salud y seguridad)	Degradación del clima laboral por acoso sexual y/o hostigamiento laboral	Media
Servicios de atención al cliente, apoyo y resolución de quejas y controversias	Insatisfacción con el servicio por impericia, negligencia o incumplimiento normativo (de normativa de pensiones, de mecanismos de relacionamiento y/o atención de quejas, discriminación)	Media
Respeto a los derechos humanos	Violación de derechos humanos a las personas colaboradoras y/o clientes por incumplimiento normativo	Media
Bienestar de la persona colaboradora (desarrollo humano, formación y evaluación, salud y seguridad) Cumplimiento Regulatorio	Desmejoramiento del clima laboral por incumplimiento de normativa interna (en la selección, reclutamiento, retención y promoción de las personas trabajadoras)	Media

Desempeño en Responsabilidad Social

Objetivos estratégicos de sostenibilidad

Objetivo	Estrategia	Meta	Cumplimiento
Lograr la Rentabilización financiera y la creación de Valor Social y Ambiental, sostenible en el tiempo; impulsada por un Modelo de Gestión con visión integral de la estrategia	Desarrollar una Estrategia de Educación Financiera que fomente el ahorro y la sana administración de los recursos en la población de nuestro país	Cumplir el 100% de la Estrategia anual de Educación Financiera tendiente a potenciar el ahorro de los afiliados	100 % de cumplimiento en el 2021
	Lograr la rentabilización financiera y la creación de Valor Social y Ambiental	Mantener la renovación anual de Certificación Carbono Neutralidad Plus normativo	100 % de cumplimiento en el 2021
		Mantener el galardón del Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE)	100 % de cumplimiento en el 2021
		Mantener la calificación de excelencia del Programa de Gestión Ambiental Institucional (PGAI)	100 % de cumplimiento en el 2021
		Mantener la certificación de Empresa Socialmente Responsable	100 % de cumplimiento en el 2021
	Desarrollar un Plan Anual de Capacitación en Sostenibilidad que incremente la sensibilidad y el conocimiento en público interno y en partes interesadas claves	Cumplir el 100% con el Plan de Capacitación Anual en Sostenibilidad	100 % de cumplimiento en el 2021

Dimensión social

Durante el 2021 se llevaron a cabo distintas iniciativas en esta dimensión, a saber:

Discapacidad

- Reuniones mensuales de la Comisión Institucional sobre Accesibilidad y Discapacidad (CIAD) interna para generar iniciativas en temas de discapacidad.
- Participación en reuniones mensuales de la CIAD Conglomeracional para dar seguimiento al plan de trabajo.
- Se realizaron nueve publicaciones en redes sociales relacionadas con efemérides sobre discapacidad e inclusión, mismas que se compartieron a todo el personal de la Operadora.
- Participación en reuniones mensuales de la CIAD Conglomeracional para elaborar el plan de trabajo.
- Generación de cuatro charlas en alianza con el Consejo Nacional de Personas con Discapacidad CONAPDIS y la Dirección de Canales Digitales del Banco, para miembros de la CIAD interna y extensivas a todas las Sociedades Anónimas del Conglomerado, con un alcance de 257 personas (71 hombres y 186 mujeres).
- Generación de 6 cápsulas "Aprendiendo sobre discapacidad" para comunicarnos de forma adecuada con las personas con discapacidad, con alcance a todo el personal de Popular Pensiones.
- Capacitación en LESCO para 3 colaboradores de la Operadora.
- Coordinación con el Área de Ingeniería y Arquitectura del Banco, CONAPDIS y Salud Ocupacional para realizar un diagnóstico de la Ley 7600 en la oficina de Popular Pensiones.

Género

- Se realizaron 5 charlas relacionadas con género, corresponsabilidad y nuevas masculinidades, teniendo un alcance de 166 personas (52 hombres y 114 mujeres).
- Participación en las reuniones de la Comisión de Género Conglomeracional para elaborar el plan de trabajo.
- Participación del Taller de Comunicaciones Inclusivas de ONU Mujeres, 4 sesiones en total con una duración de 16 horas, además dos sesiones individuales de una hora con la experta en tema de género, para la revisión de comunicados internos y de redes sociales de la Operadora, así como recibir asesoramiento para la elaboración de un plan para comunicar temas de género.
- Trabajo conglomeracional en la actualización de la Política de Género.
- Firmantes de los Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPs) del Programa Ganar – Ganar de ONU Mujeres.
- Se realizó una encuesta relacionada con el Balance Vida Laboral y Familia. En total participaron 175 personas colaboradoras. En esta encuesta se analizaron datos relacionados con teletrabajo, efecto de la virtualidad, corresponsabilidad, cargas laborales, entre otros.
- Elaboración de una propuesta de plan de trabajo y comisión, integrada por Capital Humano y Sostenibilidad, generada por la encuesta relacionada con el Balance Vida Laboral y Familia.
- Se realizaron 7 publicaciones en redes sociales relacionadas con efemérides sobre género, mismas que se compartieron a todo el personal de la Operadora.
- Se realizó la campaña "Movember", con cinco cápsulas internas sobre corresponsabilidad y nuevas masculinidades.
- Adhesión a la Red de Hombres por la Igualdad de Género del Sector Público y asistencia a la primera reunión mensual de la Red.
- Se realizó una campaña llamada "Semillas de Inspiración" donde se evidencia el trabajo realizado por las mujeres que son jefaturas en la Operadora.

Voluntariado

- En la dimensión económica/social se realizaron 40 horas de voluntariado profesional, facilitando charlas o preparando material para la capacitación.
- Se elaboraron los siguientes instrumentos:
 - Procedimiento de voluntariado aprobado por gerencia
 - Formulario de participación de actividades de voluntariado
 - Perfil de voluntarios
 - Logo programa de voluntariado

Dimensión económica

Educación Financiera interna

- Se realizaron 9 reuniones de seguimiento al programa interno de finanzas y endeudamiento de las personas colaboradoras en conjunto con Capital Humano.
- Participación activa en las reuniones mensuales de la Comisión Técnica Conglomerada de Educación Financiera.
- Se enviaron 16 correos electrónicos al personal de la Operadora con cápsulas de educación financiera.

Educación financiera externa

- Se realizaron 65 publicaciones en redes sociales relacionadas con educación financiera con un alcance de más de 31.000 personas.
- Se realizaron 12 charlas de educación financiera en alianza con diferentes organizaciones y entes académicos, con un alcance de 1.934 personas.
- Renovación del Convenio con el Ministerio de Educación Pública y el Conglomerado con el propósito de realizar actividades y material didáctico de educación financiera.
- Guías de educación financiera: se realizaron talleres para revisar y ajustar las guías de educación financiera para los y las estudiantes de I y II ciclo de Educación General Básica, en conjunto con el MEP y la Universidad Estatal a Distancia UNED.
- Participación en la Comisión de Educación Financiera del MEP para elaborar plan de trabajo conjunto y seguimiento de acciones relacionadas con el convenio MEP.
- Se conformó un Comité con personal del MEP, específicamente con el área de Colegios Técnicos para desarrollar un plan de trabajo y coordinar el proceso de capacitación a los docentes en los programas de Pensiones y Seguros.
- Se da seguimiento al Convenio con la Universidad Nacional UNA, realizando 4 charlas con un alcance de 115 personas participantes.
- Elaboración y difusión de cápsulas radiales, con un alcance de más de 596.000 personas.
- Participación en la Feria Nacional de Educación Financiera.
- Patrocinio para los y las estudiantes de las Olimpiadas de Matemáticas del MEP.

Gobernanza

Sistema de gestión Norma INTE-G35

- Se realizó la auditoría interna y externa con INTECO y se consigue la renovación del certificado del Sistema de Gestión de Responsabilidad Social INTE G:35-2012.
- Se gestionó en conjunto con Capital Humano, la inclusión de sostenibilidad en el proceso de inducción de personal nuevo.

Comité de Sostenibilidad

- Se han realizado las reuniones mensuales del seguimiento de los diferentes planes de trabajo e iniciativas de sostenibilidad tanto internas como conglomerales.
- Seguimiento al buzón de quejas y sugerencias y envío de tarjetas de agradecimiento para el personal que ha realizado voluntariado.
- Se recibió un curso de 24 horas de duración, sobre la norma INTE G:35-2012 para los miembros del Comité de Sostenibilidad.
- Participación en el proceso de identificación, priorización y consulta a públicos de interés.

Rendición de cuentas

- Se enviaron las principales gestiones en Sostenibilidad de la Operadora a las personas afiliadas por medio del Boletín Mensual.
- Se envió al Banco Popular insumos para elaborar el reporte de sostenibilidad bajo el formato Global Reporting Initiative GRI Conglomerado 2020.
- Mensualmente se emiten las evidencias que dan soporte al Cuadro de Mando Integral y Plan Anual Operativo.
- Elaboración del primer reporte de Pacto Global.

Programa Cómplices del Bienestar

- Se realizaron 4 charlas del Programa Cómplices del Bienestar, sobre la preparación de personas próximas a pensionarse, con un total de 5,5 horas y un alcance de 268 personas.

Requisitos legales en sostenibilidad

- Se incorporó a la plataforma sharepoint del Área de Cumplimiento Normativo y Regulatorio ACUN, una columna para que cada requisito legal se pudiera ligar a una materia fundamental y así dar cumplimiento a los requisitos de la norma INTE-G35, Sistema de Gestión de Responsabilidad Social.

Dimensión Ambiental

A continuación, se detallan los logros obtenidos en la **dimensión interna:**

Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE)

- La implementación del PBAE obtuvo una nota de 100 y seis estrellas blancas.

Programa de Gestión Ambiental Institucional (PGAI)

- Se obtuvo una calificación de 103,65 logrando el reconocimiento de Excelente Gestión Ambiental, por la implementación del Programa de Gestión Ambiental Institucional (PGAI), esto por parte de la Dirección de Gestión de Calidad Ambiental (DIGECA).

Carbono Neutralidad

- Logramos la certificación de Carbono Neutral Plus, por parte del Programa País Carbono Neutralidad 2.0.

Indicadores ambientales

A lo largo del año se recopilaron los consumos de agua, electricidad, combustible, residuos y papel, a continuación, se detallan los consumos anuales.

Indicador	Consumo	Ahorro 2021	Porcentaje de ahorro con respecto al año 2020
Combustible	7.418,38 litros	194 litros	3%
Agua	510 m³	210 m³	29%
Electricidad	318.240 kWh	78.280 kWh	20%
Papel	396,03 resmas	577 resmas	60%
Residuos valorizables	645Kg	204 Kg	24%

Educación ambiental

En cumplimiento con el objetivo de capacitar al personal y otros públicos de interés, se enumeran las siguientes acciones:

- Se logró una activa comunicación y capacitación con las personas colaboradoras del CFBPDC, con la finalidad de concientizar en las buenas prácticas de gestión ambiental, sumando un total de 10 horas de capacitación y con un alcance de 607 personas colaboradoras.
- Se conmemoraron diversos días relevantes en el tema ambiental, haciendo conciencia de su importancia y aporte.
- Se divulgaron diversos comunicados ambientales y consejos útiles, con la finalidad de mantener al tanto a nuestros públicos de interés sobre las gestiones ambientales realizadas por la Operadora.
- Se impartieron charlas ambientales en temas como el consumo eficiente de la energía, agua, gestión de residuos, manejo de aguas residuales, consumo racional de energía, hacer abono orgánico en casa, PBAE hogares sostenibles, avance del Programa de Gestión Ambiental Institucional (PGAI) logros y retos, conducción eficiente, movilidad eléctrica.

Gestión de residuos

Se realizaron campañas de clasificación de residuos:

- En la primera campaña se clasificaron los residuos acumulados de mayo a diciembre 2020 y de enero a marzo 2021, los residuos se clasificaron en plástico, papel, cartón, cartoncillo, aluminio, latón, vidrio y tetrapak. En total se descartaron 645 kg, por medio de Qua, gestor de residuos autorizado por el Ministerio de Salud.
- La segunda campaña de clasificación se realizó el 24 de septiembre, se contó con el apoyo de cuatro colaboradores de la operadora; en la misma se clasificaron tintas y tóners, catalogados como residuos peligrosos. En total, en la Operadora se generaron 282,76 kg entre tóner y tintas, los cuales fueron descartados por medio de la aplicación del principio de responsabilidad extendida del productor, a cargo del proveedor Jiménez y Tanzi.
- Se continuó implementando la recolección de tapas plásticas por medio de la campaña Donatapa, al mes de octubre se logró recolectar 10,44 kg.

Criterios ambientales

Durante el 2021 se generaron 32 criterios ambientales para los procesos de compra internos, solicitados por las diferentes áreas de la Operadora, con el fin de promover en nuestra cadena valor la incorporación de criterios ambientales para asegurar que nuestros proveedores incorporan buenas prácticas ambientales en sus procesos.

Además, se emitió la recomendación de valorar la adquisición de vehículos eléctricos en la Operadora y se invitó a las personas colaboradoras encargadas de las compras al “Conversatorio de Compras Sustentables” organizado por la DIGECA con el fin de actualizar conocimientos en el proceso de compras sostenibles.

Desde la dimensión externa Popular Pensiones desarrollaron las siguientes acciones:

- **Programa Aliados Sostenibles**

Se implementó un programa piloto llamado Aliados Sostenibles con la cadena de valor, con el propósito de brindar acompañamiento a un grupo de 6 proveedores, considerados los más relevantes para Popular Pensiones. Este programa pretende concientizar en temas de responsabilidad social y generar ventajas competitivas que permitan a los proveedores tener una correcta gestión de impactos y riesgos con la Operadora, como con sus distintas partes interesadas y cadenas de valor.

Este programa se desarrollará con más fuerza en el año 2022, por la Dirección de Administración, en conjunto con el Área de Comunicación y Sostenibilidad.

- **Programas de Voluntariado**

Se formalizaron varios instrumentos que regulan el voluntariado en Popular Pensiones, tales como:

- Procedimiento de voluntariado
- Formulario de participación de actividades de voluntariado
- Perfil de voluntarios
- Logo programa de voluntariado

Se realizaron dos campañas de clasificación de residuos en las que se contó con el apoyo de 10 voluntarios entre ambas campañas, se implementaron 16 horas de voluntariado.

Se implementó el voluntariado profesional impartiendo 7 charlas ambientales y 2 Facebook Live y la grabación de un vídeo para el programa Los Pérez al Rescate de Canal 13, para un total de 20 horas.

- **Acompañamiento a las diferentes sucursales del Banco Popular (BP Totales y Agencias) que participan en el Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE)**

Se dio acompañamiento a las agencias de Jacó, Ciudad Colón, Tilarán, City Mall, Mall San Pedro y con las oficinas centrales edificio La Uruca. Este proceso ha sido coordinado en conjunto con Responsabilidad Social Corporativa del Conglomerado Financiero Banco Popular, para el caso de la agencia Jacó y las oficinas centrales edificio La Uruca se trabajó en conjunto con los compañeros de Popular Seguros.

A cada uno de los comités locales de las agencias, así como al comité de oficinas centrales, se les impartió una capacitación de inducción sobre el Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE) y se les compartió toda la documentación del PBAE como referencia para la elaboración del informe final.

Adicionalmente y a solicitud de Responsabilidad Social Corporativa, se impartió la capacitación de inducción y asesoría a las siguientes agencias:

- › BP Total Mall Multicentro Desamparados
- › BP Total Ciudad Neilly
- › BP Total Pavas
- › Agencia Aserrí
- › Agencia Palmar Norte
- › Agencia Escazú
- › Agencia Plaza Víquez
- › Agencia Siquirres
- › Agencia Escazú
- › Agencia Mall Paseo de las Flores
- › Agencia Nosara
- › Agencia Goicoechea

• **Acompañamiento a centros educativos del Ministerio de Educación Pública (MEP) en la elaboración del Inventario Gases de Efecto Invernadero**

Se continuó con el acompañamiento para la elaboración del Inventario de Gases de Efecto Invernadero (GEI) 2021 a la Escuela San Francisco de Peñas Blancas, sin embargo, el centro educativo no pudo continuar con el proceso, por motivos propios de la escuela.

Se realizó la verificación del Inventario GEI del Colegio Técnico Profesional Ambientalista Isaías Retana Arias, al cierre de diciembre 2021 se presentó el Plan de Acciones Correctivas y se está a la espera de la certificación por parte del ente verificador. Gracias al acompañamiento brindado a centros educativos en Carbono Neutralidad le ha sido posible a Popular Pensiones lograr el máximo reconocimiento del Programa País Carbono Neutralidad, Carbono Neutralidad Plus.

En diciembre se presentó, a la Escuela Ricardo Jiménez, el proceso Carbono Neutralidad con el fin de dar a conocer el Programa País Carbono Neutralidad 2.0 y que el centro educativo pueda definir la viabilidad de participación.

Capacitación externa (voluntariado profesional)

- Se realizó la grabación de la cápsula sobre Carbono Neutralidad Plus y el apoyo a la Escuela San Francisco de Peñas Blancas para el programa Los Pérez al Rescate de Canal 13.
- Se realizaron dos transmisiones de Facebook Live, el primero denominado “Aprenda a clasificar y reciclar los residuos” y “Ayudemos al planeta desde casa, buenas prácticas ambientales”.
- A lo largo del año se impartieron 7 charlas ambientales como parte de voluntariado profesional por medio de diferentes alianzas estratégicas, siendo los beneficiarios diferentes comités comunales, cantonales y conglomerales.



Estados Financieros Auditados

Dictamen de Estados Financieros



Crowe Horwath CR, S.A.
2442 Avenida 2
Apdo. 7108-1000
San José, Costa Rica
Tel + (506) 2221 4657
Fax + (506) 2233 8072
www.crowe.cr

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
y a la Superintendencia de Pensiones

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (la Operadora), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Operadora al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Operadora de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN). Consecuentemente los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

a) Cumplimiento de las disposiciones normativas

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
La Operadora debe mantener un cumplimiento de las disposiciones normativas, como parte de sus procedimientos de control interno y normativo.	<p>Entre otros procedimientos, aplicamos los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Obtuvimos evidencia de auditoría del cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que, de forma generalmente admitida, tienen un efecto directo en la determinación de cantidades e información materiales a revelar en los estados financieros.- Aplicamos procedimientos de auditoría en la identificación de posibles casos de incumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros.- Indagamos y obtuvimos respuesta por parte de la administración y los responsables del gobierno corporativo de la Operadora sobre el cumplimiento de dichas disposiciones legales y reglamentarias.- Inspeccionamos las comunicaciones escritas emitidas por el regulador, así como las respuestas por parte de la Operadora y su respectivo seguimiento.- Revisamos asuntos relacionados con el cumplimiento de la normativa aplicable, mecanismos de control interno y análisis de los sistemas automatizados.

b) Portafolio de inversiones

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>El principal activo es el portafolio de inversiones, el cual representa el 64% de los activos totales.</p> <p>Las inversiones se clasifican y contabilizan de acuerdo a la NIIF 9 Instrumentos Financieros, incluyendo el reconocimiento de pérdidas esperadas, lo cual requiere la aplicación de una metodología que considera juicios y el uso de supuestos por parte de la administración.</p> <p>Las estimaciones del valor razonable de estas inversiones son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros, y son realizadas por un proveedor de precios autorizado. El valor razonable no refleja primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada. Las valoraciones son la mejor estimación posible del mercado; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativos. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar la valoración.</p>	<p>Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos del portafolio de inversiones, asimismo, realizamos recálculos de la valoración de mercado de las inversiones; utilizando los valores obtenidos de un proveedor de precios, así como de la amortización de las primas y descuentos.</p> <p>Evaluamos si la clasificación de las inversiones se ajusta a los flujos de caja contractuales y evaluamos el diseño y aplicación de la metodología para la determinación de la pérdida esperada, mediante la inspección de la metodología aprobada por la Junta Directiva.</p> <p>En las notas 3.2, 10.2 y 21, se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados al portafolio de inversiones.</p>

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Operadora en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia de Pensiones, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Operadora de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar la Operadora o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno corporativo de la Operadora son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Operadora.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Operadora para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Operadora deje de ser una entidad en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Operadora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Operadora una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la Operadora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

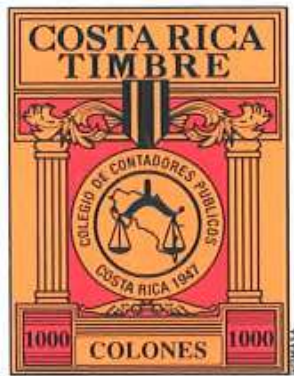
El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Francinne Sojo Mora.

Nuestra responsabilidad sobre el informe de estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021 se extiende hasta el 21 de febrero de 2022. La fecha de este informe indica al usuario, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que han ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

Francinne Sojo
San José, Costa Rica

21 de febrero de 2022

Dictamen firmado por
Francinne Sojo Mora N° 3386
Pol. 0116 FIG 7 V.30-9-2022
Timbre Ley 6663 \$1.000
Adhiriendo al original



Estado de Situación Financiera

- 6 -

Cuadro A
(1 de 2)

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2020)
(En colones sin céntimos)

	Notas	2021	2020
Activo			
Disponibilidades	¢		
Efectivo		0	4,000,000
Banco Central de Costa Rica		304,068,856	517,589,319
Entidades Financieras del país		6,398,238,245	3,476,562,448
Total	10.1 y 22	6,702,307,101	3,998,151,767
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		18,526,839,737	18,439,300,859
Plusvalía o (Minusvalía) no realizada por valoración	18	1,064,774,053	942,628,315
Productos por cobrar		538,877,093	566,565,874
Total	10.2	20,130,490,883	19,948,495,048
Cuentas y comisiones por cobrar			
Comisiones por cobrar sobre rendimientos		22,245,307	35,051,291
Comisiones por cobrar sobre Saldo Administrado		1,528,829,376	1,379,521,362
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas		371,479	984,444
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	18	107,121,833	109,054,910
Otras cuentas por cobrar		1,697,501,108	1,465,808,149
Total	10.3	3,356,069,103	2,990,420,156
Propiedad, planta y equipo, neto		315,618,607	418,448,697
Arrendamiento Financiero		715,824,347	1,073,798,564
Total	10.4	1,031,442,954	1,492,247,261
Otros Activos			
Cargos Diferidos	10.5	4,272,227	8,420,114
Intangibles Neto	10.6	58,219,742	70,878,082
Otros Activos	10.7	41,389,332	49,019,148
Total		103,881,301	128,317,344
Total activo	¢	31,324,191,342	28,557,631,576

...viene

Cuadro A
(2 de 2)

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2020)
(En colones sin céntimos)

	Notas		
Pasivo			
Obligaciones con entidades			
Cuentas por pagar a Empresas Financieras		¢ 224,734,982	27,155,871
Obligaciones por derecho de uso-bienes recibidos en arrendamiento	10.4	839,225,341	1,161,414,501
Cuentas por pagar y provisiones			
Provisiones, corto plazo	10.8	856,035,017	481,179,971
Impuestos sobre renta diferido	18	344,139,579	312,336,068
Otras cuentas por pagar	10.9	3,743,836,796	3,522,436,212
Total pasivo		6,007,971,715	5,504,522,623
Patrimonio			
Capital Social			
Capital pagado	4 y 11	1,998,570,868	1,998,570,868
Capital mínimo de funcionamiento	4 y 11	10,639,832,541	8,748,754,778
Aportes para incrementos de capital		1,855,563,916	1,746,641,679
Ajustes al Patrimonio-Otros Resultados Integrales	18	942,049,917	889,090,281
Reserva legal		399,714,175	399,714,175
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7,270,337,172	6,921,481,139
Resultado del período		2,210,151,038	2,348,856,033
Total patrimonio		25,316,219,627	23,053,108,953
Total pasivo y patrimonio		¢ 31,324,191,342	28,557,631,576
Fondos de pensión complementarios administrados	12	¢ 4,293,025,297,716	3,531,639,568,442
Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudu)	12	¢ 2,502,542,115	2,483,693,650
Valores en Custodia Inversiones Propias	12	¢ 21,915,261,285	23,544,867,972
Garantías de participación y cumplimiento	12	¢ 105,279,618	107,978,328

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

<div>ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)</div> <div>Firmado digitalmente por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 15:14:27 -06'00'</div> <div>Lic. Roger Porras R., Gerente General</div>	<div>LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA)</div> <div>Firmado digitalmente por LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 15:32:06 -06'00'</div> <div>Lic. Luis G. Jiménez V., Auditor Interno</div>	<div>CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA)</div> <div>Firmado digitalmente por CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 14:17:21 -06'00'</div> <div>Licda. Cinthya Solano F., Directora de Administración</div>
--	---	--

Estado de Resultado Integral

Cuadro B

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Resultados Integrales
Periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2021
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2020)
(En colones sin céntimos)

	Notas	2021	2020
Ingresos Financieros			
Por Disponibilidades	€	87,324,437	84,306,183
Por inversiones en instrumentos financieros		1,549,001,836	1,722,323,540
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		519,515,204	574,780,408
Total de Ingresos Financieros	16	2,155,841,477	2,381,410,131
Gastos Financieros			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		115,011,525	151,397,038
Por otras cuentas por pagar diversas		5,732,805	5,444,237
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		441,455,615	465,838,457
Total de Gastos Financieros		562,199,945	622,679,732
Gasto por Estimación de Deterioro de Activos	19	71,884,178	41,468,076
Ingreso por Recuperación de Activos y Disminución de Estimaciones y Provisiones	19	96,916,778	42,064,212
RESULTADO FINANCIERO		1,618,674,132	1,759,326,535
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		17,549,131,480	15,600,269,762
Por Bienes Realizables		7,453,441	0
Por otros ingresos operativos		64,197,678	99,617,107
Total Otros Ingresos de Operación	13	17,620,782,598	15,699,886,869
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	15.1	2,467,364,566	1,892,703,643
Por provisiones		40,164,984	24,481,339
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		88,129,556	74,995,948
Por otros gastos operativos		371,259,941	383,677,853
Total Otros Gastos de Operación		2,966,919,047	2,375,858,783
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		14,653,863,552	13,324,028,086
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	14	7,405,206,146	5,956,946,883
Por otros gastos de administración	15.2	2,253,482,959	2,101,413,659
Total Gastos Administrativos		9,658,689,106	8,058,360,542
Resultado Operacional Neto antes de Impuestos y Participaciones sobre la utilidad		6,613,848,578	7,024,994,079
Impuesto Sobre la Renta	17	2,003,603,106	2,139,895,816
Disminución de impuesto sobre renta		10,416,914	26,603,384
Participaciones legales sobre la utilidad		2,210,151,038	2,348,856,033
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias		200,360,311	213,989,581
Resultado del Período		2,210,151,038	2,348,856,033
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuestos			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		77,992,237	5,122,491
Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuestos			
Resultados Integrales Totales del Período	€	2,288,143,275	2,353,978,524

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ROGER
PORRAS ROJAS
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por ROGER PORRAS
ROJAS (FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
15:14:50 -06'00'

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

LUIS GUILLERMO
JIMENEZ VARGAS
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
LUIS GUILLERMO
JIMENEZ VARGAS
(FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
15:32:52 -06'00'

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

CINTHIA MARIA
SOLANO
FERNANDEZ
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por CINTHIA MARIA
SOLANO FERNANDEZ
(FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
14:17:41 -06'00'

Licda. Cinthya Solano F.,
Directora de Administración

Estado de Cambios en el Patrimonio

-10-

Cuadro D

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco popular y de Desarrollo Comunal S.A. Estado de cambios en el patrimonio Periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2021 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2020) (En colones sin céntimos)									
Notas	Capital social	Aportes para incrementos de capital	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Utilidades (pérdidas) del ejercicio	Ajustes al Patrimonio Utilidad (pérdida) no realizada por valoración a precio de mercado	Ajuste por Deterioro de inversiones al valor razonable	Total
Saldos al 01 de enero del 2020	€ 1,998,570,868	3,047,727,144	7,447,669,313	399,714,175	7,098,423,784	0	707,621,281	0	20,699,726,565
Capitalización utilidad(pérdida) del periodo anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación en aportes para incremento de capital	0	(1,301,085,465)	0	0	0	0	0	0	(1,301,085,465)
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	1,301,085,465	0	0	0	0	0	1,301,085,465
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	2,348,856,033	0	0	2,348,856,033
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	1,998,570,868	1,746,641,679	8,748,754,778	399,714,175	7,098,423,784	2,348,856,033	707,621,281	0	23,048,582,598
Otros Resultados Integrales									
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	5,122,491	0	5,122,491
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	3.8 0	0	0	0	(176,942,645)	0	0	176,346,509	(596,136)
Saldos al 31 de diciembre del 2020	11 1,998,570,868	1,746,641,679	8,748,754,778	399,714,175	6,921,481,139	2,348,856,033	712,743,772	176,346,509	23,053,108,953
Saldos al 01 de enero del 2021	1,998,570,868	1,746,641,679	8,748,754,778	399,714,175	9,270,337,172	0	712,743,772	176,346,509	23,053,108,953
Capitalización utilidad(pérdida) del periodo anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación en aportes para incremento de capital	11 0	108,922,237	0	0	0	0	0	0	108,922,237
Variación del capital mínimo de funcionamiento	11 0	0	1,891,077,763	0	0	0	0	0	1,891,077,763
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	2,210,151,038	0	0	2,210,151,038
Traslado de recursos	11 0	0	0	0	(2,000,000,000)	0	0	0	(2,000,000,000)
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	1,998,570,868	1,855,563,916	10,639,832,541	399,714,175	7,270,337,172	2,210,151,038	712,743,772	176,346,509	25,263,259,991
Otros Resultados Integrales									
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	77,992,237	0	77,992,237
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	3.8 0	0	0	0	0	0	0	(25,032,601)	(25,032,601)
Saldos al 31 de diciembre del 2021	11 € 1,998,570,868	1,855,563,916	10,639,832,541	399,714,175	7,270,337,172	2,210,151,038	790,736,009	151,313,908	25,316,219,627

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ROGER
PORRAS
ROJAS
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
ROGER PORRAS
ROJAS (FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
15:15:29 -06'00'

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

LUIS
GUILLERMO
JIMENEZ
VARGAS
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
LUIS GUILLERMO
JIMENEZ VARGAS
(FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
15:34:25 -06'00'

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

CINTHIA MARIA
SOLANO
FERNANDEZ
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por CINTHIA MARIA
SOLANO FERNANDEZ
(FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
14:16:20 -06'00'

Licda. Cinthya Solano F.,
Directora de Administración

Estado de Flujos de Efectivo

-9-

Cuadro C

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2021
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2020)
(En colones sin céntimos)

	Notas	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de Operación			
Resultado del periodo	¢	2,210,151,038	2,348,856,033
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciación de activos y arrendamientos	10.4	400,353,950	431,915,110
Amortización de intangibles, <i>software</i>	10.6	32,124,696	26,776,149
Amortización otros activos de largo plazo		4,147,887	5,704,759
Efecto por valoración de inversiones		77,992,237	5,122,491
Efecto por deterioro de las Inversiones	3.8	(25,032,601)	176,346,509
Total de partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		489,586,168	645,865,018
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por cobrar		(367,582,024)	35,871,440
Otros activos		7,629,815	(5,507,782)
Cuentas por pagar a Empresas Financieras		197,579,111	(134,759,813)
Provisiones, corto plazo		374,855,046	24,481,339
Impuesto sobre la renta diferido		33,736,588	(99,985,105)
Otras cuentas por pagar		221,400,584	(2,216,149,502)
Total de efectivo por Actividades de Operación		467,619,120	(2,396,049,423)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		3,167,356,326	598,671,628
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros-al valor Razonable con cambios en otros resultados integrales		(181,995,835)	2,733,074,907
Adiciones de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,753,416)	(1,667,861,862)
Retiro de inmuebles, mobiliario y equipo		63,203,776	47,548,382
Adiciones activos intangibles		0	0
Retiro de activos intangibles		0	0
Adiciones Activos Intangibles		(19,466,356)	(46,229,072)
Retiro de Activos Intangibles		0	2,572,685
Efectivo neto usado / provisto en actividades de inversión		(141,011,832)	1,069,105,040
Flujo de efectivo por actividades de Financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Ajuste en pago de Impuestos de periodos anteriores		0	(176,942,645)
Otras actividades de financiaciion (Arrendamiento financiero)		(322,189,160)	1,161,414,501
Efectivo neto usado / provisto en actividades financieras		(322,189,160)	984,471,856
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo		2,704,155,334	2,652,248,524
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		3,998,151,767	1,345,903,243
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Disponibilidades) al Final del Periodo	10.1, 22 ¢	6,702,307,101	3,998,151,767

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)

Firmado digitalmente por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
15:15:08 -06'00'

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA)

Firmado digitalmente por LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
15:33:49 -06'00'

Lic. Luis G Jiménez V.,
Auditor Interno

CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA)

Firmado digitalmente por CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA)
Fecha: 2022.02.25
14:18:00 -06'00'

Licda. Cinthya Solano F.,
Directora de Administración