

1 **BN VITAL, OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES**
2 **COMPLEMENTARIAS, S. A.**

3
4 **N° 533**

5
6 San José, Costa Rica, martes veintiuno de febrero del dos mil veintitrés, a las once
7 horas con cuarenta y cinco minutos.

8
9 **SESIÓN EXTRAORDINARIA**

10
11 Asistencia:

Directivos:

MBA. José Manuel Arias Porras, presidente
MBA. Bernal Alvarado Delgado, vicepresidente
MBA. Jaime Murillo Víquez, secretario
Lic. Edgar E. Quirós Núñez, tesorero
M.Sc. Ana Cecilia Rodríguez Quesada, vocal
Sr. Adrián E. Quirós Araya

Fiscal:

Gerente General:

Lic. Hermes Alvarado Salas

Auditoría Interna:

Lic. José Luis Arias Zúñiga

Asesor Legal Junta Directiva

General del BNCR:

Lic. Rafael Brenes Villalobos

Enlace corporativo:

Lcda. Jessica Borbón Guevara

Secretaría General:

Lcda. Cinthia Vega Arias

12
13
14 **ARTÍCULO 1.º**

15
16 De conformidad con lo previsto en el artículo 15.º del Reglamento para el
17 Funcionamiento de las juntas directivas de las subsidiarias que conforman el
18 Conglomerado Financiero BNCR, en el que se dispone la posibilidad de celebrar
19 sesiones con participación virtual en situaciones de caso fortuito, se dejó constancia
20 de que el fiscal señor Adrián Quirós Araya, se unió a la presente sesión mediante la
21 herramienta Microsoft Teams, la cual garantiza la simultaneidad, interactividad e
22 integralidad entre la comunicación de todos los participantes.

23
24 **ARTÍCULO 2.º**

25
26 El presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras, procedió a dar inicio a
27 la presente sesión extraordinaria, la cual tiene un único punto en su agenda, y en
28 atención a lo dispuesto en el artículo 56.1 de la Ley General de Administración
29 Pública, expresó: “Vamos a dar inicio a la sesión número 533, extraordinaria de la
30 Junta Directiva de BN Vital. Verificamos la grabación para cumplir con toda la

1 normativa”.

2 La señora Vega Arias indicó: “Ya iniciamos; sí señor”.

(J.M.A.P.)

4 **ARTÍCULO 3.º**

5
6 El gerente general, señor Hermes Alvarado Salas, mediante el resumen ejecutivo de
7 fecha 16 de febrero del 2023, presentó los siguientes documentos: **i)** estados
8 financieros, con el Informe de los Auditores Independientes; **ii)** Carta a la Gerencia;
9 **iii)** Información Suplementaria; **iv)** Informe sobre los Sistemas Automatizados
10 Tecnologías de Información, todos al 31 de diciembre del 2022, emitidos por la firma
11 KPMG, S. A.; **v)** oficio BNVital-GG-040-2023 del 16 de febrero del 2023, sobre el
12 análisis de las principales variaciones sobre los estados financieros, al 31 de
13 diciembre del 2022. De igual manera, se anexan los estados financieros auditados de
14 la Operadora, los cuales fueron conocidos por el Comité Corporativo de Auditoría en
15 el artículo 14.º, sesión 299, celebrada del 21 de febrero del 2023.

16 Con la venia de la Presidencia, ingresaron al salón de sesiones los señores Mynor
17 Pacheco Solano, Janán Monge Álvarez, Federico García Garbanzo y Franklin
18 Espinoza Vásquez representantes de la firma KPMG, con el propósito de exponer los
19 aspectos más sobresalientes de los citados documentos.

20 El director Arias Porras indicó: “Damos la bienvenida a todos, en particular, a los
21 señores auditores. Es una reunión extraordinaria convocada para conocer la carta a
22 la Gerencia y los estados financieros auditados de BN Vital, correspondientes al año
23 2022. Entonces, los señores auditores pueden empezar”.

24 El señor Pacheco Solano expresó: “Muchísimas gracias. Bueno, vamos a presentar los
25 resultados de la auditoría de BN Vital, así como de los fondos de pensiones
26 administrados. Estaríamos emitiendo una opinión tanto para la administradora como
27 para cada uno de los fondos de forma individual, de acuerdo con lo requerido por la
28 regulación. Todos los estados financieros que se van a estar emitiendo van a llevar
29 una opinión limpia o sin salvedades, la cual estaría indicando que, en nuestra opinión,
30 los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus
31 aspectos materiales la situación financiera de BN Vital, Operadora de Pensiones
32 Complementarias y los fondos que administra, al 31 de diciembre del 2022, su
33 desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado esa fecha, de
34 conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el regulador, en
35 este caso Conassif y la Supén. En cuanto a temas que hemos identificado ahorita
36 pasamos a ver los temas de control interno, adicionalmente, tenemos ajustes de
37 auditoría no corridos en las cifras de los estados financieros por igual, por unos temas
38 de materialidad, son diferencias de auditoría que, de acuerdo con las Normas
39 Internacionales de Auditoría, no estarían calificando para ajustar las cifras que se
40 presentan en los estados financieros auditados ni a nivel tampoco interno, con corte
41 al 31 de diciembre del 2022. Las diferencias que se determinaron corresponden a
42 diferencias con el cálculo de la pérdida de crediticia esperada sobre los portafolios de
43 inversiones, esto es, en otras palabras, el deterioro de la cartera de inversiones,

1 entonces, tenemos una diferencia en la administradora BN Vital. También, se
2 identificaron diferencias en fondos de pensiones en Colones B, Dólares A y Dólares B
3 por las cifras que ahí se muestran. Entonces, como les indico, son diferencias que se
4 determinan en recálculos que se hacen sobre la metodología que utiliza la compañía
5 para el cálculo de la pérdida crediticia esperada. En cuanto a deficiencias de control
6 interno paso a comentar que se identificaron unas cuentas corrientes de fondos, al 31
7 de diciembre del 2022 existen cuentas con banco Davivienda, donde son utilizadas
8 para movimientos de diferentes fondos de pensión; al cierre del año, algunas de estas
9 cuentas todavía presentaban algunos saldos, otras ya no presentaban saldos; sin
10 embargo, estas cuentas con Davivienda están asociadas con la Operadora de Planes
11 de Pensiones Complementarias y no con los fondos que mueven los recursos por estas
12 cuentas. Entonces, la observación se hace para que estas cuentas se asignen a cada
13 uno de los fondos que mueven las transacciones y generan registros contables
14 producto de estas cuentas. En cuanto a intereses por cobrar, aquí lo que se hace es
15 un recálculo sobre los intereses por cobrar que hay en los instrumentos financieros,
16 específicamente en la cartera de inversiones y, como producto de los recálculos que se
17 hacen en las revisiones de la auditoría, se determinaron algunas diferencias menores
18 producto de la utilización de la tasa de interés, ¿verdad?, la Administración utiliza
19 una tasa de interés y nosotros establecemos otra tasa de interés que se estipula en el
20 título. A raíz de eso se generan unas pequeñas diferencias en cuanto a cálculos y, por
21 ende, como son tan pequeñas, lo que corresponde es nada más hacer el comentario
22 como parte del control interno. Por otro lado, el análisis de clasificación de
23 inversiones, esto es algo que también viene siendo relevante para las carteras de
24 inversiones, ya todo el tema de la aplicación del RIF de las nuevas normas de
25 contabilidad que vino a actualizar el RIF, hace tres años, entra a regir la NIIF 9. La
26 NIIF 9 es la que da las directrices de todo lo que es instrumentos financieros y, en
27 este caso, estamos hablando de inversiones. Ya tenemos tres años de ir guardando un
28 poquito de historia de los movimientos de ventas, de inversiones en las diferentes
29 carteras y la norma contable establece que ya hay que tomar en consideración esa
30 historia de ventas para establecer también la clasificación. Recordemos que en temas
31 de clasificación una entidad o un fondo puede clasificar sus inversiones en tres
32 categorías: al costo amortizado; a valor razonable con cambios en el patrimonio o el
33 ORI, o a valor razonable con cambios en resultados. Entonces, parte de esa
34 clasificación se basa también en esta historia que se va recabando del movimiento de
35 las diferentes carteras y lo que recomendamos es que ya se empiecen a hacer estos
36 estudios de historia de ventas de cartera para ir afinando la clasificación de las
37 inversiones tanto en la administradora como en los fondos administrados. La
38 siguiente son lo que ya hemos comentado, está basado en la Metodología para el
39 Cálculo de la Estimación por Deterioro de las Inversiones, la cual es una metodología
40 corporativa; sin embargo, estos comentarios que hacemos sobre esa metodología tiene
41 impacto en la entidad, como también en los fondos administrados, como ya lo presenté
42 al inicio. Entonces, aquí tal vez, Federico, si quieres comentarlos rápidamente
43 también estos temas”.

1 El señor García Garbanzo manifestó: “Como bien indica Mynor, el Conglomerado está
2 utilizando una metodología para todas las entidades de manera estándar y hemos
3 dado algunas observaciones en periodos anteriores sobre estas metodologías de
4 cálculo de pérdidas esperadas sobre los portafolios de inversiones. Algunas de ellas
5 han sido subsanadas por la Administración y quedan algunas todavía pendientes por
6 ahí que son estas que mencionamos acá. La primera de ellas tiene que ver con el uso
7 de un mismo LGD para instrumentos soberanos y corporativos. Cuando vemos que
8 en las publicaciones, a nivel internacional, hay diferencias en los LGD de
9 instrumentos soberanos y corporativos, pues, nuestra recomendación es que revisen
10 la utilización de un único parámetro en lugar de parámetros diferenciados. El
11 segundo tema tiene que ver con la utilización del valor razonable de los instrumentos
12 como aproximación del EAD, nuestra recomendación es que se utilice el costo
13 amortizado. Y la tercera tiene que ver con la aplicación de un ajuste, que es el ajuste
14 Pluto Tasche a las probabilidades de *default* utilizadas en los cálculos. Actualmente,
15 la metodología del Conglomerado utiliza niveles de confianza diferentes para
16 diferentes títulos, lo cual, pues, no hace sentido y esto lo que ocasiona es que las
17 probabilidades de *default* que se están utilizando en la metodología difieran
18 significativamente de las probabilidades de *default* históricas publicadas por Fitch.
19 Entonces, esto ocasiona, a su vez, que se estén generando estimaciones adicionales
20 innecesarias”.

21 El señor Pacheco Solano expresó: “O.K. Gracias. Por último, mencionarles que, como
22 parte también de la revisión que hacemos y como parte de la contratación por el
23 cartel, se nos pide ampliar las revisiones en temas de impuestos, donde se establece
24 la revisión del Impuesto sobre la Renta, también en el Impuesto al Valor Agregado.
25 En temas del Impuesto al Valor Agregado se hacen revisiones durante todo el año de
26 ciertos meses, para verificar el cumplimiento con la evidencia y el soporte que hay
27 para la preparación de estas declaraciones y, en temas del cálculo del Impuesto sobre
28 la Renta, se hace una revisión preliminar y ahora al cierre también ya con las cifras
29 finales el borrador de la declaración del Impuesto sobre la Renta y su determinación.
30 Para ambos impuestos no se determinaron situaciones, consideramos que hay un
31 cumplimiento en cuanto a la preparación y las consideraciones que se toman en
32 cuenta, tanto documental como en el cálculo aritmético; por lo tanto, quedamos
33 satisfechos en cuanto a la revisión de esta área de impuestos. Con esto estaríamos
34 cerrando nuestra presentación. Si alguno tuviera alguna consulta con muchísimo
35 gusto”.

36 El director Arias Porras externó: “Muchas gracias por la presentación y es muy
37 satisfactorio que la opinión sea limpia y las observaciones menores. ¿Algún
38 comentario de los directores? Don Edgar”.

39 El director Quirós Núñez manifestó: “Gracias, don José. Voy a empezar por la Carta
40 de Gerencia rápidamente. Ustedes en la carta gerencia, ustedes como auditores,
41 hablan de deficiencias de control, lo siento un término —permítame el término— muy
42 fuerte, pudo haberse hablado de hallazgos, inclusive, de aspectos de mejora, es un
43 tema de concepto. A mí, particularmente, el término deficiencia me suena muy —

1 permítame en el término, por favor— muy rudo. En eso no sé si tenés la consideración
2 de hablar en términos de aspectos de mejora, que creo que es una mejora constante,
3 es una dinámica de la organización. Esa es la primera observación. Y la segunda
4 observación en la carta de gerencia, en algunos casos, se habla que ha sido atendida
5 o parcialmente atendida y otras no se indica si ha sido atendida o no, o atendida
6 parcialmente y quería, por favor, esa aclaración. Y el otro tema, en el dictamen ya
7 hubo una discusión en una sesión tras anterior en la Junta Directiva de BN Vital.
8 Ustedes señalan que, bueno, el desempeño financiero de los flujos de efectivo de los
9 dos años 2021 y 2022 está de conformidad con las disposiciones de carácter contable
10 emitidas por Conassif y Supén. Ya nosotros en la discusión que tuvimos algo se nos
11 aclaró; pero, quisiera plantearse a ustedes para que nos amplíen, por favor, porque
12 en esa opinión no se mencionan las Normas Internacionales de Información
13 Financiera. En mi criterio, yo soy contador público, la Normas Internacionales de
14 Información Financiera no solo tienen obligatoriedad desde el 2001, cuando el Colegio
15 de Contadores Públicos emite y luego se incorporan ya en el Código de Normas y
16 Procedimientos Tributarios, eso funciona específicamente y la consulta es ¿por qué
17 no se hace alusión o referencia, más bien, a las Normas Internacionales de
18 Información Financiera. Básicamente, don José”.

19 El director Arias Porras indicó: “Gracias. Don Mynor”.

20 El señor Pacheco Solano respondió: “Perfecto, sí. En cuanto al primer punto de la
21 utilización de deficiencias de control, eso es un término que se adecua a las Normas
22 Internacionales de Auditoría, son los conceptos que traen las Normas Internacionales
23 de Auditoría y, por ende, utilizamos el mismo lenguaje que ahí se establece, ese es el
24 primer comentario a su primera observación. Como lo mencionan, en la Carta a la
25 Gerencia, no califican la opinión, ¿por qué? Porque son observaciones de control
26 interno; pero, no son significativas, o no son materiales, si fueran significativas o
27 materiales deberíamos de hacer referencia en la opinión del auditor como deficiencias
28 significativas materiales y el impacto que hubiera en los estados financieros
29 auditados y en las cifras. En cuanto a la segunda consulta la Carta a la Gerencia la
30 estructuramos de varias formas: primero, los primeros aspectos son cosas nuevas del
31 año, donde nosotros ponemos la situación del año, ese no trae un seguimiento, porque
32 son situaciones que se están presentando por primera vez; ya después viene otra
33 sección donde le damos seguimiento a situaciones de periodos anteriores y ahí es
34 donde usted tal vez puede ver que se dice si se corrige o se mantiene. Si se corrige,
35 entonces, se hace la observación de cómo se corrige y, si se mantiene, es porque la
36 Administración todavía está trabajando en el hallazgo correspondiente, ¿verdad?
37 Esperamos, a futuro, ver la corrección que se haga, en este caso, de la metodología
38 que estuvimos viendo, ya hay algunos aspectos que se habían identificado en periodos
39 anteriores que ya se corrigieron. Entonces, por ende, nosotros le dimos seguimiento
40 en el año 2022 y ya no hay más comentarios que hacer sobre esos puntos; pero, sí
41 quedaron todavía puntos abiertos para darle seguimiento en el periodo 2023. En
42 cuanto a la tercera consulta, aquí el problema es que la regulación establece
43 tratamientos contables diferentes a las Normas Internacionales de Información

1 Financiera. Existe el RIF, que es el Reglamento de Información Financiera, donde el
2 regulador, el Conassif, aprueba ciertos tratamientos que difieren de la normativa
3 contable internacional, por eso el auditor no puede hacer referencia en estos estados
4 financieros a decir que cumple con Normas Internacionales de Información
5 Financiera, porque no sería correcto, ¿verdad? ¿Por qué no sería correcto? Porque está
6 basado en ciertos parámetros que un regulador establece, por ejemplo, el propio
7 estado financiero. Hay ciertas partidas del estado financiero que, de acuerdo con
8 Normas Internacionales, habría que netear; pero, el regulador no lo permite.
9 También, puede haber algunos ajustes de auditoría que se deban de correr para
10 cumplir con el 100% de las Normas Internacionales de Información Financiera.
11 Ustedes emiten también, que eso está en proceso de preparación, un informe 100%
12 bajo NIIF, que está establecido en el cartel de la licitación y que está en proceso de
13 construcción ese estado financiero 100% bajo NIIF y me imagino que en los próximos
14 meses lo estarían viendo y revisando en Junta Directiva; pero, esa es la razón por la
15 cual no opinamos bajo Normas Internacionales de Información Financiera, sino bajo
16 el marco regulatorio”.

17 El director Arias Porras dijo: “Don Edgar”.

18 El director Quirós Núñez expresó: “Sí, ahí, en el sentido, en mi criterio, deberían, a
19 mi criterio con todo el respeto, por supuesto, a ustedes no los estoy cuestionando ni
20 mucho menos, yo hubiese incorporado el término de Normas Internacionales de
21 Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera en lo que
22 corresponde o en lo que corresponda, el tema de regulación prudencial, porque eso
23 tenemos claro que la Supén y el Conassif se aparta en ciertas..., es como el tema
24 tributario igual, ¿verdad?”.

25 El señor Pacheco Solano apuntó: “Sí, hay tratamientos diferentes. Así es”.

26 El director Quirós Núñez expresó: “Hay tratamientos diferentes ¿Por qué? Porque, en
27 mi concepto y de cara a dar la opinión, no ante la Junta Directiva, sino ante la
28 sociedad, porque es una opinión que se da ante la sociedad y es un tema de
29 credibilidad etcétera, etcétera. En el tema de las normas, en mi criterio, es muy
30 relevante, muy relevante, hacer ver de que las organizaciones respetan la norma en
31 lo que está establecido; pero, es un criterio personal, quería compartirlo con ustedes
32 y me parece que, si fuera por mí, yo sí se las pondría; pero, por supuesto, respetuoso
33 de su estimable criterio”.

34 El director Arias Porras manifestó: “Muchas gracias, don Edgar. ¿Algún otro
35 comentario u observación? De lo contrario, reiteramos el agradecimiento por la
36 presentación”.

37 Por último, los señores Mynor Pacheco Solano, Janán Monge Álvarez, Federico
38 García Garbanzo y Franklin Espinoza Vásquez, se retiraron del salón de sesiones.

39 **Resolución**

40 **Considerando:** i) lo normado Acuerdo Conassif 4-16, *Reglamento sobre Gobierno*
41 *Corporativo*; ii) lo establecido en el Acuerdo Sugef 31-04, *Reglamento relativo a la*
42 *información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros* iii) lo
43 dispuesto en el Acuerdo Sugef 30-18, *Reglamento de Información Financiera*, y iv) la

1 resolución tomada por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 14.º, sesión
2 299, celebrada del 21 de febrero del 2023, con ocasión de la exposición de los auditores
3 externos de la empresa KPMG, S. A., sobre los estados financieros de esta subsidiaria,
4 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1)**
5 **aprobar** el informe y la opinión sin salvedades de los *estados financieros auditados*
6 *Individuales de BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias,*
7 *Sociedad Anónima*, y de los fondos administrados, al 31 de diciembre del 2022, con el
8 respectivo Informe de los Auditores Independientes, emitido por la firma KPMG, S.
9 A. **2) Encargar** al presidente de este órgano colegiado, señor José Manuel Arias
10 Porras, presentar los estados financieros auditados ante la Asamblea de Accionistas
11 de BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A., para su
12 respectiva aprobación, tal y como lo establece el estatuto de esta sociedad y el artículo
13 155.º del Código de Comercio. **3) Tener por presentado** el resumen ejecutivo de
14 fecha 16 de febrero del 2023, al cual se anexa lo siguiente: **i) Carta a la Gerencia**, 31
15 de diciembre de 2022; **ii) Información Suplementaria**, 31 de diciembre de 2022, con el
16 respectivo informe de auditores independientes; **iii) Informe sobre los Sistemas**
17 **Automatizados Tecnologías de Información**, todos al 31 de diciembre del 2022,
18 emitidos por la firma KPMG, S. A., y **iv) oficio BNVital-GG-033-2022** del 16 de febrero
19 del 2022, suscrito por el señor Hermes Alvarado Salas, gerente general, sobre el
20 análisis de las principales variaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre
21 del 2022. **4) Trasladar** a la Gerencia General de esta sociedad la citada Carta a la
22 Gerencia, para lo que corresponda.
23 **Nota: se dejó constancia** de que los señores directores acordaron la firmeza de este
24 acuerdo en forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2)
25 del artículo 56.º de la Ley General de la Administración Pública.
26 **Comuníquese** Gerencia General, Auditoría Interna y señor José Manuel Arias
27 Porras. (H.A.S.)

ARTÍCULO 4.º

29
30 El presidente de este directorio, señor José Manuel Arias Porras expresó: “Validamos
31 la grabación como último punto”.
32 La señora Vega Arias dijo: “Sí, señor”.
33 El director Arias Porras agregó: “Y creo con esto cumplimos todas las presentaciones
34 de verdad, muchísimas gracias”. (J.M.A.P.)
35 A las doce horas con cinco minutos se levantó la sesión.
36

PRESIDENTE

SECRETARIO

MBA. José Manuel Arias Porras

MBA. Jaime Murillo Víquez