Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
Del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
Del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Balance de situación	A	1-2
Estado de resultados	B	3
Estado de cambios en el patrimonio	C	4
Estado de flujos de efectivo	D	5
Notas a los estados financieros		6

Cuadro A
(1 de 2)

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Balance de situación
al 31 de Diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas		2010	2009
Activo				
Disponibilidades		¢		
Efectivo			2,495,038	500,000
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país			1,040,495,099	177,757,464
Total	7.1 y 17		**1,042,990,137**	**178,257,464**
Inversiones en valores (disponibles para la venta)				
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica			4,644,275,271	3,251,683,671
Valores del Gobierno			775,327,800	1,647,812,474
Valores en el Sector Publico No Financiero del País			277,335,661	0
Valores emitidos por otras entidades Públicas y Privadas			202,322,500	547,690,688
Valores en el Sector Privado No Financiero del País			100,774,000	0
Primas y descuentos			(87,407,410)	(56,225,984)
Plusvalía no realizada por valoración			(323,689,326)	(304,083,813)
Total	7.2		**5,588,938,495**	**5,086,877,036**
Cuentas y productos por cobrar a corto plazo				
Comisiones por cobrar			554,687,593	520,581,292
Cuentas por cobrar diversas			217,895,143	21,619,544
Productos por cobrar			341,185,095	183,750,793
Estimación por riesgo de crédito y deterioro de cuentas por cobrar			0	(81,182)
Total	7.3		**1,113,767,832**	**725,870,447**
Otros activos a corto plazo				
Útiles de oficina y enseres			65,758,780	37,957,715
Otros activos a corto plazo			364,298,556	192,678,763
Propiedad, planta y equipo, neto	7.4		864,894,719	744,135,132
Total			**1,294,952,055**	**974,771,610**
Activos intangibles, neto:				
Programas informáticos, *software*			156,796,510	0
Plusvalía comprada			5,047,450,000	201,052,536
Total	7.5		**5,204,246,510**	**201,052,536**
Otros activos a largo plazo, neto			447,821,133	21,437,082
Total			**447,821,133**	**21,437,082**
Impuesto sobre la Renta Diferido			184,935,309	107,830,681
Total activo		¢	**14,877,651,471**	**7,296,096,856**

Sigue...

...viene

Cuadro A
(2 de 2)

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Balance de situación
al 31 de Diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas		2010	2009
Pasivo				
Documentos y cuentas por pagar, corto plazo	7.6	¢	137,583,652	93,317,731
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7.6		31,355,205	4,095,629
Provisiones, corto plazo			905,784,514	867,077,481
Retenciones de ley			84,317,668	50,544,463
Impuestos por pagar			343,060,630	519,293,786
Impuestos sobre renta diferido			1,391,497	0
Total pasivo			**1,503,493,166**	**1,534,329,090**
Patrimonio				
Capital social	8		1,998,570,868	1,298,570,868
Aportes para incrementos de capital			7,244,305,875	850,632,012
Capital mínimo de funcionamiento:			2,251,881,163	
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			0	1,708,601,306
Fondo de Capitalización Laboral			0	307,027,537
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias			0	200,969,039
Fondo de Ahorro Voluntario			0	41,235
Fondos creados por Leyes Especiales			0	35,242,046
Total	8		**2,251,881,163**	**2,251,881,163**
Reserva legal			318,877,629	259,714,174
Utilidades acumuladas			597,750,654	0
Utilidades del ejercicio			1,186,652,736	1,313,828,217
Plusvalía no realizada por valoración a mercado			(223,880,620)	(212,858,669)
Total patrimonio			**13,374,158,304**	**5,761,767,766**
Total pasivo y patrimonio		¢	**14,877,651,471**	**7,296,096,856**
Fondos de pensión complementarios administrados	9	¢	770,041,589,460	445,251,281,448
Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9	¢	2,564,464,665	1,732,205,007
Valores en Custodia Inversiones Propias	9	¢	6,671,775,009	5,488,736,960
Garantías de participación y cumplimiento	9	¢	215,907,627	197,399,294

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General

Lic. Arnoldo Paniagua B.,
Auditor Interno

Licda. Cinthya Solano F.,
Jefe Administración y Finanzas

...viene

Cuadro A
(2 de 2)

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Balance de situación
al 31 de Diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas		2010	2009
Pasivo				
Documentos y cuentas por pagar, corto plazo	7.6	¢	137,583,652	93,317,731
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7.6		31,355,205	4,095,629
Provisiones, corto plazo			905,784,514	867,077,481
Retenciones de ley			84,317,668	50,544,463
Impuestos por pagar			343,060,630	519,293,786
Impuestos sobre renta diferido			1,391,497	0
Total pasivo			**1,503,493,166**	**1,534,329,090**
Patrimonio				
Capital social	8		1,998,570,868	1,298,570,868
Aportes para incrementos de capital			7,244,305,875	850,632,012
Capital mínimo de funcionamiento:			2,251,881,163	
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			0	1,708,601,306
Fondo de Capitalización Laboral			0	307,027,537
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias			0	200,969,039
Fondo de Ahorro Voluntario			0	41,235
Fondos creados por Leyes Especiales			0	35,242,046
Total	8		**2,251,881,163**	**2,251,881,163**
Reserva legal			318,877,629	259,714,174
Utilidades acumuladas			597,750,654	0
Utilidades del ejercicio			1,186,652,736	1,313,828,217
Plusvalía no realizada por valoración a mercado			(223,880,620)	(212,858,669)
Total patrimonio			**13,374,158,304**	**5,761,767,766**
Total pasivo y patrimonio		¢	**14,877,651,471**	**7,296,096,856**
Fondos de pensión complementarios administrados	9	¢	770,041,589,460	445,251,281,448
Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9	¢	2,564,464,665	1,732,205,007
Valores en Custodia Inversiones Propias	9	¢	6,671,775,009	5,488,736,960
Garantías de participación y cumplimiento	9	¢	215,907,627	197,399,294

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General

Lic. Arnoldo Paniagua B.,
Auditor Interno

Licda. Cinthya Salano F.,
Jefe Administración y Finanzas

Cuadro B

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de resultados
por los períodos del 31 de Diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas		2010	2009
Ingresos operacionales				
Comisiones sobre rendimientos	12	¢	2,743,114,872	3,280,361,273
Comisiones sobre aportes	13		2,013,835,276	1,785,100,503
Comisiones sobre saldos administrados	14		2,038,470,629	1,491,985,949
Ingresos operacionales diversos			44,072,097	6,307,585
Total ingresos			**6,839,492,874**	**6,563,755,310**
Gastos del personal	10		3,414,906,925	2,587,516,998
Gastos generales:				
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación (Sicere)			642,604,631	535,532,647
Otros gastos generales	11		1,900,747,010	2,057,346,588
Total			**5,958,258,566**	**5,180,396,233**
Resultado operacional bruto			**881,234,308**	**1,383,359,078**
Ingresos financieros				
Ingresos Financieros por Disponibilidades			7,367,060	9,594,921
Intereses sobre inversiones de la Operadora			639,487,901	475,841,790
Ganancias por fluctuación de cambios			294,703,843	146,404,549
Negociación de instrumentos financieros			83,835,457	78,897,521
Total			**1,025,394,261**	**710,738,781**
Gastos financieros				
Negociación de instrumentos financieros			52,590,959	36,624,569
Pérdida por fluctuación de cambios			341,429,962	142,579,422
Otros Gastos Financieros			5,478,425	4,331,602
Total			**399,499,346**	**183,535,592**
Resultado financiero bruto			**1,507,129,223**	**1,910,562,267**
Otros ingresos			**0**	**0**
Otros gastos			**0**	**55,351,790**
Utilidad del período antes del impuesto sobre la renta			**1,507,129,223**	**1,855,210,476**
Impuesto sobre la renta			289,134,070	459,583,661
Impuesto sobre renta diferido			0	16,605,537
Utilidad del período después del impuesto sobre la renta		¢	**1,217,995,153**	**1,412,232,352**
Aporte Ley de Emergencia Nacional			**31,342,417**	**43,529,358**
Utilidad (perdida) Neta		¢	**1,186,652,736**	**1,368,702,994**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General

Lic. Arnoldo Paniagua B.,
Auditor Interno

Licda. Cinthya Solano F.,
Jefe Administración y Finanzas

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco popular y de Desarrollo Comunal S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
por los períodos del 31 de Diciembre
(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	Utilidad (pérdida) no realizada por valoración a precio de mercado	Total
Saldos al 01 de enero del 2008		¢	**1,298,570,868**	**949,687,745**	**3,223,830,642**	**167,479,398**	**492,564,762**	**747,199,978**	**(231,953,498)**	**6,647,379,897**
Asignación de utilidad del período anterior			0	0	0	0	747,199,978	(747,199,978)	0	0
Capitalizacion utilidad(perdida) del periodo anterior			0	928,994,788	0	0	(928,994,788)	0	0	0
Distribución de utilidad período 2008			0	0	0	0	(273,409,953)	0	0	(273,409,953)
Variación eb aportes para incremento de capital			0	(2,000,000,000)	0	0		0	0	(2,000,000,000)
Variación del capital mínimo de funcionamiento			0	971,949,479	(971,949,479)	0	0	0	0	0
Impuesto de renta diferido			0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto por pagar 2009			0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del período			0	0	0	0	0	1,368,702,994	0	1,368,702,994
Aignacion de reserva legal 2008			0	0	0	37,359,999	(37,359,999)	0		
Asignación de reserva legal 2009			0	0	0	54,874,777	0	(54,874,777)	0	0
Cambios en el valor razonable de las inversiones en valores			0	0	0	0	0	0	19,094,829	19,094,829
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	8		**1,298,570,868**	**850,632,012**	**2,251,881,163**	**259,714,174**	**0**	**1,313,828,217**	**(212,858,668)**	**5,761,767,766**
Saldos al 01 de enero del 2009		¢	**1,298,570,868**	**850,632,012**	**2,251,881,163**	**259,714,174**	**1,313,828,217**	**1,313,828,217**	**(212,858,668)**	**7,075,595,984**
Asignación de utilidad del período anterior			0	0	0	0	1,313,828,217	(1,313,828,217)	0	0
Capitaliza utilidad (perdida) del periodo anterior			0	0	0	0	(59,163,454)	0		(59,163,454)
Distribución de utilidad período 2009			0	0	0	0	(656,914,109)	0	0	(656,914,109)
Variación en aportes para incremento de capital			700,000,000	6,393,673,863	0	0	0	0	0	7,093,673,863
Variación del capital mínimo de funcionamiento			0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto de renta diferido			0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto por pagar 2009			0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del periodo			0	0	0	0	0	1,186,652,736	0	1,186,652,736
Asignación de reserva legal			0	0	0	59,163,455	0	0	0	59,163,455
Cambios en el valor razonable de las inversiones en valores			0	0	0	0	0	0	(11,021,952)	(11,021,952)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	8	¢	**1,998,570,868**	**7,244,305,875**	**2,251,881,163**	**318,877,629**	**597,750,654**	**1,186,652,736**	**(223,880,620)**	**13,374,158,304**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General

Lic. Arnoldo Paniagua B.,
Auditor Interno

Licda. Cinthya Salano F.,
Jefe Administración y Finanzas

Cuadro D

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de flujos de efectivo
por los períodos del 31 de Diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas		2010	2009
Actividades de operación				
Utilidad de ejercicio:		¢	17,380,524	(408,060,918)
Amortización de los programas informáticos			(5,054,840,873)	(1,058,727)
Efecto por valoración de inversiones			9,016,463	(4,838,825)
Gastos de depreciación y amortización			15,292,157	15,258,902
Efectivo provisto para cambios en activos y pasivos de operación:				
Cuentas por cobrar			(154,188,510)	(374,948,508)
Documentos y cuentas por cobrar, corto plazo			(20,719,990)	(4,538,094)
Provisiones, corto plazo			(156,460,115)	579,217,101
Retenciones de ley			23,772,492	(505,604)
Impuesto sobre la renta			(53,857,853)	(191,126,350)
Efectivo provisto por actividades de operación			**(5,374,605,705)**	**(390,601,023)**
Actividades de inversión				
Adiciones compra de *software*			0	0
Adiciones de mobilario y equipo			(166,289,300)	(5,431,053)
Retiro de mobilario y equipo			1,227,745	0
Útiles de oficina y enseres			3,674,984	1,048,972
Otros activos circulantes			(111,673,095)	(58,178,238)
Otros activos de largo plazo			(95,485,722)	380,787
Efectivo (usado) por las actividades de inversión			(368,545,388)	(62,179,532)
Actividades financieras				
Aportes para incrementos de capital			5,133,000,000	0
Compra de inversiones para la venta			554,322,339	298,915,015
Efectivo neto (usado) en actividades financieras			**5,687,322,339**	**298,915,015**
Aumento (disminución) en disponibilidades			(55,828,754)	(153,865,540)
Disponibilidades al inicio del mes			1,098,818,891	332,123,004
Disponibilidades al final del mes	17	¢	**1,042,990,137**	**178,257,464**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General

Lic. Arnoldo Paniagua B.,
Auditor Interno

Licda. Cinthya Solano F.,
Jefe Administración y Finanzas

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
Del Banco Popular y de Desarrollo Popular, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Nota 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

a. Constitución y operaciones

Hasta mayo de 2000, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal (el Banco, Banco Popular) administraba los planes de pensión por medio de su División Operadora del Fondo de Pensiones Complementarias, la cual fue constituida en 1993 y autorizada para operar como tal en diciembre de 1996.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732) se estableció que toda operadora de planes de pensiones se debe constituir como sociedad anónima, autorizándose a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento con esa ley el Banco constituyó la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones, la Operadora) como sociedad anónima en octubre de 1999 e inició operaciones en mayo del 2000. Las oficinas centrales están domiciliadas en San José Costa Rica.

Su operación se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio, la Ley de Protección al Trabajador No.7983 y por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (Supen).

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Al 31 de diciembre del 2010 administra doce planes de pensiones complementarias, y al 2009 administraba nueve planes de pensiones complementarias: Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones y dólares, Fondo de Capitalización Individual, Fondo de Capitalización Laboral, Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, Fondo de Jubilaciones del Personal del Instituto Costarricense de Turismo, Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago, Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago, Fondo Voluntario "A" IBP y Fondo Voluntario "B"IBP

Para el 31 de diciembre del 2010 el fondo Afiliación Automática se encuentra fusionado con el Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria desde el mes de abril del 2010

La Operadora es una subsidiaria en propiedad total del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

b. Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif) y la Supen, que es una base comprensiva de contabilidad diferente de las normas internacionales de información financiera (NIC, NIIF) de las cuales indicamos las principales diferencias en la nota 20.

c. Principales políticas contables

c.1 Moneda

Los registros de contabilidad son llevados en colones costarricenses (¢), que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; los saldos pendientes a la fecha de cierre son ajustados al tipo de cambio en vigor a esa fecha y la diferencia de cambio resultante es liquidada por resultados de operación.

c.2 Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos.

c.3 Instrumentos financieros

La normativa actual requiere registrar las inversiones en valores como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando la metodología de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y la Metodología para la valoración de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la Operadora o por parte de ella.

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros, el costo

es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son aquellos que se originan en la compra de las inversiones.

Un activo financiero es dado de baja cuando la Operadora no tenga control sobre los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

Las primas y descuentos sobre inversiones se amortizan por medio del método del interés efectivo.

c.4 Método de contabilización de productos por cobrar

La contabilización de los productos por cobrar es por el método de devengado, de acuerdo con la normativa vigente.

c.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Operadora considera como efectivo y equivalentes de efectivo los recursos disponibles en cuentas bancarias.

c.6 Errores fundamentales

Los errores fundamentales que se relacionen con periodos anteriores se ajustan retrospectivamente para restaurar comparación.

c.7 Cuentas de orden

La Operadora registra en cuentas de orden el valor del activo neto de los fondos que administra, los títulos de unidades de desarrollo (Tudes) y las garantías de participación y cumplimiento según la Ley de Contratación Administrativa (Ley No.7494). Además valores en Custodia Inversiones Propias.

c.8 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente y disposiciones estatutarias la Operadora registra una reserva con cargo a utilidades igual a 5% de la utilidad neta hasta alcanzar 20% del capital social.

c.9 Período económico

El período económico inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre del mismo año.

c.10 Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por reevaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

c.11 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

La Operadora calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros, entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

c.12 Comisiones por administración

Los fondos deben pagar a la Operadora una comisión por administración calculada sobre el rendimiento antes de comisiones ordinarias, ajustado por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valoración a mercado originada por las inversiones en valores y sobre aportes. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

La Operadora recibe una comisión por la administración, calculada diariamente sobre los rendimientos de los fondos, con excepción del Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago, el Fondo de Capitalización Laboral, el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones y el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarios en colones BA, los cuales calculan dicha comisión sobre saldos administrados.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los porcentajes de comisión vigentes se detallan como sigue:

	2010	**2009**
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones A (2)	1.5 %	1.5%
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares A (2)	10%	10%
Fondo de Capitalización Individual	10%	10%
Fondo de Capitalización Laboral	2%	2%
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (1)	8%	8%
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática (1)	-	8%
Fondo de Jubilaciones del Personal del Instituto Costarricense de Turismo	10%	10%
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	6%	6%
Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	1%	1%
Régimen Voluntario de pensiones Complementarias en Colones B (2)	1.5%	1.5%
Régimen Voluntario de pensiones Complementarias en Dólares A IBP (2)	1%	
Régimen Voluntario de pensiones Complementarias en Dólares B IBP	1%	

(1) Estos fondos pagan a la Operadora 3% sobre los aportes para el año 2009 y 2010, a excepción del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática que para el mes de abril 2010 se fusionó con el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias como se detalla en la nota 16, por lo que para el mes de diciembre 2010 no existe dicho porcentaje.

(2) A partir del 31 de Octubre del 2009 se separan los Fondos Voluntarios de pensión Complementaria (tanto los denominados en colones como en Dólares).

c.13 Uso de estimaciones

La normativa emitida por el Conassif y la Supen requiere que la administración de la Operadora registre estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

c.14 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registran originalmente al costo. Los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores se cargan a resultados del ejercicio en que se generan.

c.15 Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian por el método de línea recta sobre el costo con base en la vida útil estimada de los activos respectivos de acuerdo con las disposiciones de la Ley del Impuesto de sobre la Renta.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en la vida útil estimada siguientes.

	Años
Equipo de cómputo	5
Mobiliario y equipo de oficina	10
Vehículos	10
Equipo de comunicación	10

c.16 Prestaciones sociales

La legislación laboral requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte o pensión. La Operadora traspasa mensualmente a la asociación solidarista de sus empleados 5,33% del salario de todos los empleados, 1,5% al Régimen Obligatorio de Pensiones y 1,5% al Fondo de Capitalización Laboral.

c.17 Activos intangibles

El activo intangible corresponde a los programas informáticos que se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta durante la vida útil estimada de cinco años.

c.18 Custodia de títulos valores

Los títulos valores de las inversiones de la Operadora y de los fondos que administra se encuentran custodiados en BN Custodio y en BPDC Custodio y HSBC Custodio a través de la cuenta de custodia a nombre del fondo respectivo. Las Inversiones propias se encuentran Custodiadas por Popular Valores.

La Operadora deposita oportunamente en las custodias especiales para los fondos las inversiones propias y para las inversiones que respaldan el capital mínimo de funcionamiento los valores que respaldan las inversiones, y mantiene conciliaciones de los instrumentos financieros custodiados respecto de los registros contables.

Nota 2 Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

2.1 Capital mínimo de constitución

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social de Popular Pensiones es ¢1.998.570.868 representado por 1.998.570.868 acciones comunes y nominativas de ¢1.00 cada una, suscritas y pagadas por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Al 31 de diciembre del 2009 el capital social de Popular Pensiones es ¢1.298.570.868 representado por 1.298.570.868 acciones comunes y nominativas de ¢1.00 cada una, suscritas y pagadas por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

2.2 Capital mínimo de funcionamiento

De conformidad con el artículo 37 de la Ley de Protección al Trabajador la Operadora debe disponer de un capital mínimo de funcionamiento equivalente a un porcentaje de los fondos administrados.

Según el acta de la sesión 742-2009, celebrada por el CONASSIF el 12 de septiembre del 2009, y publicada en la gaceta 200 el de 16 de octubre del 2009. Se reforma el Reglamento de Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas, en su articulo 48, para que las operadoras de pensiones calculen el

Capital Mínimo de Funcionamiento con el 0.50% del valor del activo neto administrado por la entidad.

La Operadora ha registrado un capital mínimo de funcionamiento al 31 de diciembre del 2010 de ¢ 2.251.881.163 y al 2009 ¢ 2.251.881.163.

Nota 3 Operaciones con partes relacionadas

A continuación se presenta el detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre:

Saldos		**2010**		**2009**
Activo:				
Efectivo en Cuenta Corriente:	¢	402,425,126	¢	178,257,464
Banco Popular y de Desarrollo Comunal				
Inversiones en Valores:				
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		40,001,600		0
Cuentas por Cobrar:				
Fondos de Pension Administrado		554,687,594		520,581,291
Otras cuentas por cobrar		150,197,466		
Total Activo:	¢	**1,147,311,785**	¢	**698,838,755**
Ingresos:				
Comisiones:				
Fondos de Pensión Administrados	¢	6,795,995,202		6,557,447,725
Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros				
Banco Popular y de desarrollo Comunal		7,367,060		9,594,921
Total	¢	**6,803,362,261**	¢	**6,567,042,646**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los grupos vinculados a la Operadora son Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A y Popular Agencia de Seguros S.A

Nota 4 Fianzas, avales, garantías y otras contingencias

No se considera que haya fianzas, avales, garantías ni otras contingencias y compromisos irrevocables de la Operadora que pudieran afectar la liquidez y solvencia ni la posibilidad de pérdidas potenciales.

Nota 5 Activos sujetos a restricciones

De acuerdo con lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Protección al Trabajador la Operadora debe tener un capital mínimo de funcionamiento equivalente a un porcentaje de los fondos administrados (según se detalla en nota 2 de este informe), los cuales ascienden a y ¢ 2.251.881.163 y ¢2.251.881.163.

Nota 6 Monedas extranjeras

Los tipos de cambio empleados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 para la conversión de activos y pasivos en monedas extranjeras corresponde a la compra y venta de dólares americanos proporcionado por el BCCR de ¢ 507.85 y ¢ 518.09 y ¢ 558.67 y ¢571.81 ¢ por cada US $1.00 respectivamente.

Nota 7 Composición de los rubros de los estados financieros

7.1 *Disponibilidades

Al 31 de diciembre estas cuentas se componen de:

	2010	2009
Efectivo en caja y bóveda	¢ 2,495,038	¢ 500,000
Cuentas Corriente	1,040,495,099	177,757,464
Total	**¢ 1,042,990,137**	**¢ 178,257,464**

7.2 Inversiones en valores (disponibles para la venta)

El detalle de las inversiones en valores (disponibles para la venta) al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	2010	2009
Valores del BCCR	¢ 4,644,275,271	¢ 3,251,683,671
Valores del Gobierno	775,327,800	1,647,812,474
Valores en el Sector Público no Financiero del País	277,335,661	0
Valores emitidos por entidades financieras públicas y privadas	202,322,500	547,690,688
Valores en el Sector Privado no Financiero del País	100,774,000	0
Primas y Descuentos	(87,407,410)	(56,225,984)
Plusvalias no realizadas por valoracion a mercado	(323,689,326)	(304,083,813)
Total inversiones en Valores (disponibles para la venta)	**¢ 5,588,938,495**	**¢ 5,086,877,036**

Para el mes de febrero del 2010, y según lo indicado en el SP-2644 del 17 de noviembre del 2009, se procedió a reclasificar las cuentas de inversiones de capital mínimo a la cuentas de inversiones de recursos propios.

7.3 Cuentas y productos por cobrar, corto plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2010	2009
Fondo de Capitalización Individual	¢ 0	¢ 0
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones	1,928,008	0
Regimen Obligatorio de Pensiones	337,568,572	300,327,658
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares	11,437	100,136
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares IBP	12,537,831	0
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B	49,663	259,379
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B IBP	2,620,404	0
Fondo Instituto Costarricense de Turismo	1,119,712	1,495,792
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del BCAC	3,960,786	3,914,964
Comisiones sobre aportes Ropc	82,342,651	66,300,766
Comisiones sobre saldo administrado FCL	55,872,811	103,384,896
Comisiones sobre saldo administrado FCL IBP	35,649,622	0
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones	10,048,545	38,559,175
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones IBP	61,904	
Comisiones sobre saldo administrado Pensionados BCAC	212,275	215,420
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA	10,688,626	6,023,105
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA IBP	14,747	
Productos por cobrar	341,185,095	183,750,793
Estimacion por riesgo de Crédito y deterioro	0	(81,182)
Otras cuentas por cobrar	217,895,144	21,619,544
Total Cuentas por cobrar y productos a corto plazo	**¢ 1,113,767,832**	**¢ 725,870,447**

7.4 Mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre del 2010, el mobiliario y equipo, neto se detallan como sigue:

	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Comunicación	Vehículos	Total
Costo Original:					
Saldos al 30 de noviembre 2010	¢ 975,036,026	352,911,734	72,830,699	67,951,396	1,468,729,855
Adquisiciones	57,269,430	5,339,508	4,274,845	99,405,517	166,289,300
Traslados					
Retiros	0	0	1,227,745	0	1,227,745
Saldos al 31 de Diciembre de del 2010	1,032,305,456	358,251,242	75,877,799	167,356,913	1,633,791,410
Depreciación Acumulada:					
Saldos al 30 de Noviembre del 2010	556,735,168	142,938,187	35,912,563	18,018,615	753,604,533
Gasto por depreciación del período	12,586,979	1,744,845	620,576	339,757	15,292,157
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	569,322,147	144,683,032	36,533,139	18,358,372	768,896,690
Total	**¢ 462,983,310**	**213,568,210**	**39,344,659**	**148,998,541**	**864,894,719**

7.4 Mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre del 2009, el mobiliario y equipo, neto se detallan como sigue:

	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Comunicación	Vehículos	Total
Costo Original:					
Saldos al 30 de noviembre 2009	¢ 942,118,830	193,266,232	72,017,763	67,951,396	1,275,354,221
Adquisiciones	5,431,054	0	0	0	5,431,054
Traslados					
Retiros	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre de del 2009	947,549,884	193,266,232	72,017,763	67,951,396	1,280,785,275
Depreciación Acumulada:					
Saldos al 30 de Noviembre del 2009	403,080,658	75,488,868	28,880,182	13,941,532	521,391,240
Gasto por depreciación del período	12,611,969	1,683,262	623,917	339,757	15,258,904
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	415,692,627	77,172,130	29,504,099	14,281,289	536,650,144
Total	**¢ 531,857,257**	**116,094,102**	**42,513,665**	**53,670,107**	**744,135,132**

7.5 Intangibles

Saldos	**2009**	**Adiciones**	**2010**
Costo Original			
Sistema de Cómputo	¢ 464,430,722	12,078,690	476,509,412
	464,430,722	**12,078,690**	**476,509,412**
Amortizacion Acumulada			
Sistema de cómputo	(263,378,186)	(56,334,716)	(319,712,902)
	(263,378,186)	(56,334,716)	(319,712,902)
Costo Original			
Plusvalía Comprada	0		5,133,000,000
Amortizacion Acomulada			
Plusvalía Comprada	0		(85,500,000)
Total Activo:	**¢ 201,052,536**	**¢**	**5,204,296,510**

7.6 Cuentas por pagar a empresas relacionadas y Documentos por pagar a corto plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

		2010		2009
Cuentas por pagar a empresas Relacionadas	¢	31,355,205	¢	4,095,629
Cuentas por pagar Diversas		122,289,806		107,408,318
Obligaciones por traslado del Fondo-Sysde		11,816,765		11,954,668
Primas por Seguro por Pagar		3,477,081		3,954,745
Total	¢	**168,938,857**	¢	**127,413,360**

Nota 8 Patrimonio

a.Capital social

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social de Popular Pensiones es ¢1.998,570.868, representado por 1.998.570.868 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una suscritas y pagadas por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Al 31 de diciembre del 2009 el capital social de Popular Pensiones es ¢1.298.570.868, representado por 1.298.570.868 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una suscritas y pagadas por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

En los párrafos primero y tercero del artículo No. 17 del Reglamento "Apertura y funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario Previstos en la Ley de Protección al Trabajador", se establece porcentajes aplicables para el cálculo del capital mínimo de funcionamiento. Siguiendo lo dispuesto en este reglamento la Operadora ha registrado un capital mínimo de funcionamiento al 31 de diciembre del 2010 de ¢2.251.881.163 y al 31 de diciembre del 2009 ¢2.251.881.163.

Nota 9 Cuentas de orden

Las cuentas de orden están constituidas por el valor del activo neto de los fondos que administran, los títulos de unidades de desarrollo (Tudes) y las garantías de participación o cumplimiento según la Ley N° 7494 de Contratación Administrativa. A continuación se detalla la composición de los fondos de pensión complementaria administrados:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

		2010	2009
Fondo de pensión administrados:			
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢	68,735,351,426	¢ 30,421,525,383
Fondo de Capitalización Individual		474,148	96,853
Fondo de Capitalización Laboral		111,658,192,907	62,749,626,510
Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		547,611,802,440	339,466,449,913
Fondo de Garantias y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo		1,603,263,077	1,324,382,816
Fondo de Capitalizacion Individual de los Empleados del BCAC		6,833,121,188	5,519,728,537
Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del BCAC		249,742,453	254,472,258
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares		143,473,313	247,119,982
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares (IBP)		3,301,977,128	0
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA		8,672,837,894	4,682,529,138
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO		601,480,004	585,350,057
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO (IBP)		20,629,873,483	0
	¢	**770,041,589,460**	¢ **445,251,281,448**
Titulos de Unidades de Desarrollo (tudes)	¢	2,564,464,665	1,732,205,007
Bienes y valores en Custodia por cuentas propias		6,671,775,009	5,488,736,960
Otras Cuentas de Orden:			
Garantias de Participacion y Cumplimiento	¢	215,907,627	197,399,294

Nota 10 Gastos de personal

El detalle de gastos de personal en los periodos de un año terminados el 31 de diciembre es como sigue:

	2010	2009
Salarios	¢ 1,485,433,572	¢ 1,191,618,409
Décimo tercer mes	185,815,635	141,184,015
Incentivos	177,422,853	0
Comisiones	211,981,418	183,074,347
Cargas Sociales	583,535,421	440,494,128
Renumeración al personal de Ventas	362,589,425	289,440,932
Dietas	48,257,670	52,621,260
Cesantía	97,285,307	87,700,886
Capacitación	49,027,041	39,744,277
Suplencias	4,417,466	11,763,576
Tiempo Extraordinario	26,459,085	18,799,349
Pólizas de Seguros	23,741,551	17,306,271
Viáticos al Interior del país	127,069,356	78,271,771
Viáticos al exterior	4,615,689	12,729,116
Gastos de Representación	184,839	0
Productos Alimenticios	2,881,598	2,326,918
Pasajes al interior del país	20,197,738	10,712,963
Pasajes al exterior	3,991,261	9,728,780
Total	**¢ 3,414,906,925**	**¢ 2,587,516,998**

Nota 11 Otros gastos generales

El detalle de otros gastos generales en los periodos de un año terminados el 31de diciembre es como sigue:

	2010	2009
Correos y Telecomunicaciones	¢ 47,932,376	¢ 32,278,296
Gastos por Custodia de Valores	84,284,864	82,134,945
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	69,321,234	59,438,542
Alquiler de Bienes Inmuebles	308,597,098	115,766,379
Alquiler de Bienes Muebles	24,084,329	24,967,481

Gastos de electricidad y agua	46,083,352	51,148,155
Materiales y Suministros	59,536,685	65,122,115
Gastos de Mercadeo	208,061,460	99,091,509
Gastos por Depreciación y amortización	358,470,658	231,074,221
Aportes al Presupuesto de Supen	90,701,562	79,157,456
Servicios Profesionales	469,240,214	390,248,773
Gastos por comisión colocación de Fondos de Pensión	50,371,500	56,829,000
Gastos Diversos	84,061,677	770,089,716
Total	**¢ 1,900,747,010**	**¢ 2,057,346,588**

Nota 12 Ingresos por rendimientos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los ingresos sobre los rendimientos en los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

	2010	2009
Comisiones sobre rendimientos:		
Fondo de Capitalización Individual	¢ 527	¢ 102,213
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	2,688,289,843	2,977,193,577
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática	0	244,540,012
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	1,928,008	0
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turísmo	12,902,288	14,164,345
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del B.C.A.C.	37,155,190	36,541,195
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares	821,582	2,777,947
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares IBP	58,596	0
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO	1,958,838	5,041,984
	¢ 2,743,114,872	**¢ 3,280,361,273**

Nota 13 Ingresos por aportes

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se detallan los ingresos correspondientes al 3% sobre aportes en los fondos obligatorios:

		2010		2009
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias Complementarias	¢	1,974,575,722		1,358,440,371
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias Complementarias IBP		39,259,554		0
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática		0		426,660,132
	¢	**2,013,835,276**		**1,785,100,503**

Nota 14 Ingresos por sobre saldo administrado

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se detallan los ingresos correspondientes a comisiones sobre saldos administrados de los fondos:

		2010		2009
Comisiones sobre saldo administrado:				
Fondo de Capitalización Laboral	¢	1,346,408,681	¢	972,793,857
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones		480,076,753		443,329,697
Fondo Cerrado de Capitalizacion Colectiva de los empleados del BCAC		2,521,882		2,486,755
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA		71,866,505		73,375,641
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones IBP		37,409,431		0
Fondo de Capitalización Laboral IBP		70,282,327		0
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA IBP		6,765,373		0
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares IBP		18,825,826		0
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares B IBP		4,313,852		0
	¢	**2,038,470,629**	¢	**1,491,985,949**

Nota 15 Contratos vigentes

a. Contrato de arrendamiento

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 la Operadora tiene contrato de alquiler con el Banco Popular por el local comercial donde se ubican sus oficinas, por US$16,712 y las oficinas centrales se trasladaron al edificio anexo del Club Unión por US$35.649.

b. Contratos por servicios de inversión con compañías relacionadas

La Operadora tiene contratos de inversión suscritos con Banco Popular ,Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A, Popular Agencia de Seguros

Nota 16 Hechos relevantes y subsecuentes

Producto de la fusión por absorción que realizó la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal de IBP Pensiones el día 10 de noviembre del año 2010, se realizó el traslado de los saldos contables de IBP Pensiones a Popular Pensiones S.A. de la Operadora y de los Fondos Administrados.

Mediante el SP-A-131-09 del día 23 de marzo del 2009, se establece el traslado del fondo Afiliación Automática al fondo Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria, y a partir del 01 de abril del 2009 los registros contables de la antes denominada Afiliación Automática, están incluidos en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

Nota 17 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las NIC requieren la conciliación entre el efectivo y equivalentes de efectivo al final del período revelados en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación:

	2010	2009
Detalle		
Saldo de Disponibilidades	¢ 1,042,990,137	¢ 178,257,464
Saldo del Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	**¢ 1,042,990,137**	**178,257,464**

Nota 18 Principales diferencias con las NIIF

El Conassif ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La Supen y la Sugeval han establecido que los instrumentos financieros se clasifiquen como disponibles para la venta independientemente de la intención de su tenencia.

El Conassif ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamientos alternativos.

El Conassif mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominados errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obligan a restablecer los estados financieros donde existieron.

Nota 19 Normas de contabilidad recientemente emitidas

NIIF 7 instrumentos financieros: revelaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones, aplicable a partir del 1 de enero del 2009 y que al mismo tiempo deroga la NIC 31Informaciones a Revelar en los Estados Financieros de Bancos e Instituciones Financieras Similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros.

Nota 20 Principales diferencias con las NIF

Diferencias más significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC).
Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuales políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas.

Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada, prohíbe revelar informaciones sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUPEN, requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

Norma Internacional de Contabilidad No.7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 establece que la plusvalía que es un tipo de activos intangibles es de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un periodo de veinte años.

Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El Consejo estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta evaluación.

Normas de contabilidad recientemente emitidas

NIIF 8 segmentos de operación

Esta NIIF reemplaza a la NIC 14, Información Financiera por Segmentos. Es aplicable en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2010. Siendo esta normativa relacionada expresamente con revelaciones de información, no tendrá un efecto que se deba cuantificar y revelar en estas notas.

Interpretaciones de las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entraran en vigencia en periodos posteriores:

CINIF 11: NIIF 2 Grupo y transacciones en acciones en tesorería.
Efectiva a partir del 1 de diciembre del 2007

CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2010

CINIIF 13: Programa de lealtad de clientes.
Efectiva a partir del 1 de julio del 2009.

CINIIF 14: Límites en planes de pensión definidos, requerimientos de fondo mínimo.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.