

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

Estados financieros

Al 30 de Junio del 2014 y 2013

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 30 de Junio
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Activo			
Disponibilidades	¢		
Efectivo		2,500,000	2,500,000
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país		827,300,021	398,635,928
Total	7.1 y 16	829,800,021	401,135,928
Inversiones en valores (disponibles para la venta)			
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		8,405,287,999	1,468,439,550
Valores del Gobierno-Colones		4,756,136,800	14,059,286,000
Valores del Gobierno-Dólares		89,345,796	0
Valores en el Sector Privado no Financiero del País		0	81,941,586
Valores del Gobierno-Tudes		744,917,172	0
Primas y descuentos		(117,351,296)	(32,228,598)
Plusvalía o (Minusvalía) no realizada por valoración		(806,622,974)	(4,910,894)
Total	7.2	13,071,713,496	15,572,527,644
Cuentas y productos por cobrar a corto plazo			
Comisiones por cobrar		146,222,073	1,096,656,012
Cuentas por cobrar diversas		12,142,458	13,563,581
Productos por cobrar		270,096,221	341,728,867
Estimación por riesgo de crédito y deterioro de cuentas por cobrar		(2,476,603)	(3,077,410)
Total	7.3	425,984,149	1,448,871,050
Otros activos a corto plazo			
Útiles de oficina y enseres		57,474,138	70,294,771
Otros activos a corto plazo		189,195,516	150,914,390
Propiedad, planta y equipo, neto	7.4	526,646,399	565,355,877
Total		773,316,053	786,565,038
Activos intangibles, neto:			
Programas informáticos, <i>software</i>		125,775,118	181,134,982
Plusvalía comprada		1,454,350,000	2,480,950,000
Total	7.5	1,580,125,118	2,662,084,982
Otros activos a largo plazo, neto		13,867,236	84,536,156
Total		13,867,236	84,536,156
Impuesto sobre la Renta Diferido		242,115,071	1,473,268
Total activo	¢	16,936,921,145	20,957,194,066

Sigue...

Cuadro A
(2 de 2)

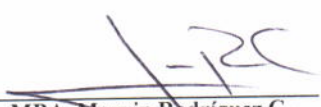
...viene

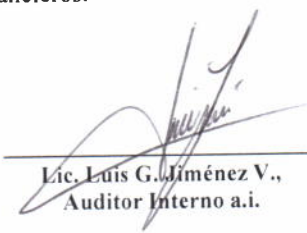
Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

Balance de situación
al 30 de Junio
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Pasivo			
Documentos y cuentas por pagar, corto plazo	7.6 ¢	367,984,023	960,875,587
Cuentas por pagar a compañías Financieras	7.6	1,525,455,321	4,675,571,467
Provisiones, corto plazo		1,083,230,936	1,093,457,787
Retenciones de ley		81,080,259	91,735,130
Impuestos por pagar		703,524,140	999,313,738
Impuestos sobre renta diferido		128,179	0
Total pasivo		3,761,402,858	7,820,953,709
Patrimonio			
Capital social	8	1,998,570,868	1,998,570,868
Aportes para incrementos de capital		1,529,271,915	2,044,782,661
Capital mínimo de funcionamiento:	8	5,755,839,879	5,240,329,133
Reserva legal		399,714,175	399,714,175
Utilidades acumuladas		3,169,663,413	1,156,409,581
Utilidades del ejercicio		887,094,118	2,299,871,565
Plusvalía o (minusvalía) no realizada por valoración a mercado		(564,636,082)	(3,437,626)
Total patrimonio		13,175,518,286	13,136,240,356
Total pasivo y patrimonio	¢	16,936,921,145	20,957,194,066
 Fondos de pensión complementarios administrados	9 ¢	 <u>1,355,742,493,671</u>	 <u>1,173,437,290,097</u>
Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9 ¢	<u>2,409,923,947</u>	<u>2,325,981,931</u>
Valores en Custodia Inversiones Propias	9 ¢	<u>12,934,419,000</u>	<u>14,321,254,500</u>
Garantías de participación y cumplimiento	9 ¢	<u>115,117,235</u>	<u>154,180,650</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General


Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno a.i.


Licda. Cynthia Solano 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 30 de Junio
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Ingresos operacionales			
Comisiones sobre rendimientos	12 ¢	140,926,995	282,386,957
Comisiones sobre saldos administrados	13	5,299,985,252	6,305,137,412
Ingresos operacionales diversos		690,346,812	1,333,137
Total ingresos		6,131,259,059	6,588,857,506
Gastos del personal	10	2,116,665,749	2,483,125,550
Gastos generales:			
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación (Sicere)		575,194,162	533,123,488
Otros gastos generales	11	1,781,328,873	1,752,273,641
Total		4,473,188,784	4,768,522,679
Resultado operacional bruto		1,658,070,275	1,820,334,827
Ingresos financieros			
Ingresos Financieros por Disponibilidades		6,261,399	14,031,443
Intereses sobre inversiones de la Operadora		553,493,002	444,047,357
Ganancias por fluctuación de cambios		61,354,889	7,264,025
Negociación de instrumentos financieros		231,281	1,151,939,543
Total		621,340,571	1,617,282,368
Gastos financieros			
Negociación de instrumentos financieros		9,900,005	21,061,457
Pérdida por fluctuación de cambios		22,777,187	11,975,183
Otros Gastos Financieros		1,860,444	3,272,748
Gastos por Estimación de otras cuentas por cobrar		0	2,847,898
Gastos Financieros por Obligaciones Financieras		40,349,824	119,055,721
Total		74,887,461	158,213,008
Resultado financiero bruto		546,453,110	1,459,069,361
Utilidad del período antes del impuesto sobre la renta		2,204,523,385	3,279,404,188
Impuesto sobre la renta		1,256,008,879	890,484,203
Impuesto sobre renta diferido		0	0
Utilidad del período después del impuesto sobre la renta	¢	948,514,506	2,388,919,985
Aporte Ley de Emergencia Nacional		61,420,388	89,048,420
Utilidad (perdida) Neta	¢	887,094,118	2,299,871,565

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno a.i.

Licda. Cynthia Solano F.,
Jefe Administración y Finanzas

Cuadro C

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 30 de Junio
(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 valorización a precio de mercado	Total
Saldos al 01 de enero del 2013	¢ 1,998,570,868	2,707,346,643	4,577,765,151	399,714,175	2,312,819,162	0	252,399,757	12,248,615,756
Asignación de utilidad del período anterior	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización utilidad (pérdida) del período anterior	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribución de utilidad período 2012	0	0	0	0	(1,156,409,581)	0	0	(1,156,409,581)
Variación en aportes para incremento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	(662,563,982)	662,563,982	0	0	0	0	0
Impuesto de renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto por pagar 2012	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	2,299,871,565	0	2,299,871,565
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de Junio del 2013	¢ 1,998,570,868	2,044,782,661	5,240,329,133	399,714,175	1,156,409,581	2,299,871,565	(255,837,383)	13,136,240,356
Saldos al 01 de enero del 2014	¢ 1,998,570,868	1,529,271,915	5,755,839,879	399,714,175	1,156,409,581	4,026,507,665	(206,313,668)	14,660,000,414
Asignación de utilidad del período anterior	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitaliza utilidad (pérdida) del período anterior	0	0	0	0	4,026,507,665	(4,026,507,665)	0	0
Distribución de utilidad período 2013	0	0	0	0	(2,013,253,833)	0	0	(2,013,253,833)
Variación en aportes para incremento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
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 2013	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	887,094,117	0	887,094,117
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de Junio del 2014	¢ 1,998,570,868	1,529,271,915	5,755,839,879	399,714,175	3,169,663,413	887,094,117	(358,322,414)	13,175,518,286

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno a.i.

Jefe de 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 30 de Junio
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Actividades de operación			
Utilidad de ejercicio:	¢	(23,914,070)	270,105,935
Amortización de Intangibles Netos (Informáticos y Plusvalía Comprada)		90,851,403	(25,460,729)
Efecto por valoración de inversiones		12,201,147	(10,870,121)
Gastos de depreciación y amortización		11,617,998	18,548,451
Efectivo provisto para cambios en activos y pasivos de operación:			
Cuentas por cobrar		(49,477,801)	(163,747,934)
Documentos y cuentas por cobrar, corto plazo		(410,598,085)	4,856,631,970
Provisiones, corto plazo		(329,760,770)	33,292,062
Retenciones de ley		1,977,502	(3,353,018)
Impuesto sobre la renta		218,559,527	88,442,359
Efectivo provisto por actividades de operación		(478,543,149)	5,063,588,975
Actividades de inversión			
Adiciones compra de <i>software</i>		(36,942,058)	(1,323,810)
Adiciones de mobiliario y equipo		0	0
Retiro de mobiliario y equipo		965,755	91,432
Útiles de oficina y enseres		84,556	1,702,437
Otros activos circulantes		(170,676,268)	(121,065,392)
Otros activos de largo plazo		473,025	12,822,363
Efectivo (usado) por las actividades de inversión		(206,094,990)	(107,772,970)
Actividades financieras			
Aportes de capital (Distribución)		0	0
Compra de inversiones para la venta		31,790,066	(7,004,859,846)
Efectivo neto (usado) en actividades financieras		31,790,066	(7,004,859,846)
Aumento (disminución) en disponibilidades		(652,848,073)	(2,049,043,842)
Disponibilidades al inicio del mes		1,482,648,094	2,450,179,769
Disponibilidades al final del mes	16 ¢	829,800,021	401,135,928

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


MBA. Marvin Rodríguez C.,
Gerente General


Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno a.i.


Licda. Cynthia 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 30 de Junio del 2014 y 2013
(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 el año 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 30 de Junio del 2014 y 2013 administra doce planes de pensiones complementarias: Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones y dólares, 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, Fondos Voluntario Colones "B" , Fondo Voluntario Dólares "B" , Fondo de Capitalización Laboral Erróneo, Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias Erróneo, y Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería (FVenLot).

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 19.

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 30 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. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, los porcentajes de comisión vigentes se detallan como sigue:

	2014	2013
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones A (1)	1.5 %	1.5%
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares A (2)	10%	10%
Fondo de Capitalización Laboral	2%	2%
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (3)	0.70%	1.10%
Fondo de Jubilaciones del Personal del Instituto Costarricense de Turismo	9%	9%
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(1)	1.5%	1.5%
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B (2)	10%	10%
Fondo de Capitalización Laboral Erróneo	0.30%	0.30%
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias Erróneos	0.30%	0.30%
Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería (FVenLot)	0.38%	0.38%

(1) Por la administración de estos fondos la Operadora devenga comisión de 1.5% sobre saldos administrados, 10% sobre rendimientos para afiliados que estén bajo el sistema de fideicomiso y finalmente, se mantienen porcentajes sobre rendimientos para aquellos afiliados que tienen condiciones especiales bajo el esquema que mantenía IBP Pensiones; esto según lo dispuesto en el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador, capítulo IV.

(2) Por la administración de estos fondos, la Operadora devenga comisión del 10% sobre rendimientos a partir del 01 de Junio del 2012 de acuerdo a la autorización SP 1090-2012 solicitada mediante el PEN 1015-2013 para la modificación de la base de cálculo de la estructura de comisiones.

(3) A partir del mes de enero del año 2014 el cobro de comisión pasó de ser 1.10%, a un 0.70% sobre saldo administrado, según lo establecido por el CONASSIF.

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 BBH Custodio a través de la cuenta de custodia a nombre del fondo respectivo. Las Inversiones propias se encuentran Custodiadas por Popular Valores. Es importante mencionar que el Fondo Voluntario \$ B y FCL presentan saldo en la cuenta contable de DAVIVIENDA Custodio, sin embargo, el mismo no custodia valores a la fecha.

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 30 de Junio del 2014 y 2013 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.

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 742-2010, celebrada por el CONASSIF el 12 de septiembre del 2010, y publicada en la gaceta 200 del 16 de octubre del 2009. Se reforma el Reglamento de Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas, en su artículo 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 30 de Junio del 2014 de ¢ 5.755.839.879 y al 2013 ¢ 5.240.329.133.

Nota 3 Operaciones con partes relacionadas

A continuación se presenta el detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de Junio:

Saldos	2014	2013
<u>Activo:</u>		
Efectivo en Cuenta Corriente:	¢ 592,956,622	¢ 289,815,428
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
Inversiones en Valores:		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0	0
Cuentas por Cobrar:		
Fondos de Pension Administrado	146,222,073	1,096,656,012
Otras cuentas por cobrar	0	0
Total Activo:	¢ 739,178,695	¢ 1,386,471,440
<u>Ingresos:</u>		
<u>Comisiones:</u>		
Fondos de Pensión Administrados	¢ 5,441,439,179	6,587,524,369
Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros		
Banco Popular y de desarrollo Comunal	6,261,209	13,752,723
Total	¢ 5,447,700,389	¢ 6,601,277,092

Al 30 de Junio del 2014 y 2013 , 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 ¢ 5.755.839.879.

Nota 6 Monedas extranjeras

Los tipos de cambio empleados al 30 de Junio del 2014 y 2013 para la conversión de activos y pasivos en monedas extranjeras corresponde a la compra y venta de dólares americanos proporcionado por el BCCR de ¢ 537.58 y ¢ 548.66 y ¢ 493.03 y ¢ 504.53 por cada US \$1.00 respectivamente.

Nota 7 Composición de los rubros de los estados financieros

7.1 *Disponibilidades

Al 30 de Junio estas cuentas se componen de:

	2014	2013
Efectivo en caja y bóveda	¢ 2,500,000	¢ 2,500,000
Cuentas Corriente	827,300,021	398,635,928
Total	¢ 829,800,021	¢ 401,135,928

7.2 Inversiones en valores (disponibles para la venta)

El detalle de las inversiones en valores (disponibles para la venta) al 30 de Junio del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Valores emitidos por el Banco Central de C.R	¢ 8,405,287,999	¢ 1,468,439,550
Valores del Gobierno-Colones	4,756,136,800	14,059,286,000
Valores del Gobierno-Dólares	89,345,796	0
Valores del Gobierno-Tudes	744,917,172	0
Valores en el Sector Privado		
no Financiero del País	0	81,941,586
Primas y Descuentos	(117,351,296)	(32,228,598)
Plusvalias no realizadas por		
valoracion a mercado	(806,622,974)	(4,910,894)
Total inversiones en Valores (disponibles para la venta)	¢ 13,071,713,496	¢ 15,572,527,644

7.3 Cuentas y productos por cobrar, corto plazo

Al 30 de Junio del 2014 y 2013 , las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2014	2013
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones	¢ 7,747,776	¢ 9,491,993
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones (BA)	125,551	178,081
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares	11,944,227	1,243,274
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B	2,030,612	439
Fondo Instituto Costarricense de Turismo	1,823,458	1,755,714
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del BCAC	4,470,559	4,615,100
Comisiones sobre saldo administrado FCL	26,589,717	168,451,748
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones	6,991,603	66,583,639
Comisiones sobre saldo administrado Pensionados BCAC	70,625	202,431
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA	966,971	10,089,255
Comisiones sobre saldo Administrado ROPC	82,803,070	830,530,406
Comisiones sobre saldo Administrado FCL Erroneos	246,747	636,114
Comisiones sobre saldo Administrado ROPC Erroneos	411,157	2,877,819
Productos por cobrar	270,096,221	341,728,867
Estimacion por riesgo de Crédito y deterioro	(2,476,603)	(3,077,410)
Otras cuentas por cobrar	12,142,458	13,563,581
Total Cuentas por cobrar y productos a corto plazo	¢ 425,984,149	¢ 1,448,871,050

7.4 Mobiliario y equipo

Al 30 de Junio del 2014, el mobiliario y equipo, neto se detallan como sigue:

		Mobiliario y			
	Equipo de	Equipo de	Equipo de	Vehículos	Total
	Cómputo	Oficina	Comunicación		
Costo Original:					
Saldos al 31 de Mayo del 2014	¢ 1,362,989,610	247,112,480	74,735,851	155,445,473	1,840,283,414
Adquisiciones	35,266,219	1,675,832	0	0	36,942,051
Retiros	713,756	251,999	0	0	965,755
Saldos al 30 de Junio del 2014	<u>1,397,542,073</u>	<u>248,536,313</u>	<u>74,735,851</u>	<u>155,445,473</u>	<u>1,876,259,710</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>					
Saldos al 31 de Mayo del 2014	1,072,614,531	158,270,152	57,737,609	49,373,021	1,337,995,313
Gasto por depreciación del periodo	<u>8,579,494</u>	<u>1,513,676</u>	<u>318,600</u>	<u>1,206,228</u>	<u>11,617,998</u>
Saldos al 30 de Junio del 2014	<u>1,081,194,025</u>	<u>159,783,828</u>	<u>58,056,209</u>	<u>50,579,249</u>	<u>1,349,613,311</u>
Total	¢ <u>316,348,048</u>	<u>88,752,485</u>	<u>16,679,642</u>	<u>104,866,224</u>	<u>526,646,399</u>

7.4 Mobiliario y equipo

Al 30 de Junio del 2013, el mobiliario y equipo, neto se detallan como sigue:

		Mobiliario y			
	Equipo de	Equipo de	Equipo de	Vehículos	Total
	Cómputo	Oficina	Comunicación		
Costo Original:					
Saldos al 31 de mayo del 2013	¢ 1,270,066,500	257,397,588	76,549,740	155,445,473	1,759,459,301
Adquisiciones		1,323,810			1,323,810
Traslados					
Retiros		91,432			91,432
Saldos al 30 de junio del 2013	<u>1,270,066,500</u>	<u>258,629,966</u>	<u>76,549,740</u>	<u>155,445,473</u>	<u>1,760,691,679</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>					
Saldos al 31 de Mayo del 2013	937,866,605	149,417,028	54,605,428	34,898,290	1,176,787,351
Gasto por depreciación del periodo	<u>14,913,481</u>	<u>1,918,773</u>	<u>509,969</u>	<u>1,206,228</u>	<u>18,548,451</u>
Saldos al 30 de junio del 2013	<u>952,780,086</u>	<u>151,335,801</u>	<u>55,115,397</u>	<u>36,104,518</u>	<u>1,195,335,802</u>
Total	¢ <u>317,286,414</u>	<u>107,294,165</u>	<u>21,434,343</u>	<u>119,340,955</u>	<u>565,355,877</u>

7.5 Intangibles

Saldos	2013	Adiciones	2014
<u>Costo Original</u>			
Sistema de Cómputo	¢ 636,148,235	26,516,791	662,665,026
Plusvalía Comprada	5,133,000,000	0	5,133,000,000
	<u>5,769,148,235</u>	<u>26,516,791</u>	<u>5,795,665,026</u>
Amortizacion Acumulada			
Sistema de cómputo	(455,013,253)	(81,876,655)	(536,889,908)
Plusvalía Comprada	(2,652,050,000)	(1,026,600,000)	(3,678,650,000)
	<u>(3,107,063,253)</u>		<u>(4,215,539,908)</u>
Total	<u>¢ 2,662,084,982</u>		<u>1,580,125,118</u>

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

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	2014	2013
Cuentas por pagar a empresas Relacionadas	¢ 1,525,455,321	¢ 4,675,571,467
Cuentas por pagar Diversas	354,489,713	946,674,490
Obligaciones por traslado del Fondo-Sysde	11,102,686	11,359,673
Primas por Seguro por Pagar	2,391,624	2,841,423
Total	<u>¢ 1,893,439,344</u>	<u>¢ 5,636,447,054</u>

Nota 8 Patrimonio

a.Capital social

Al 30 de Junio del 2014 y 2013 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.

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 30 de Junio del 2014 de ¢5.755.839.879 y al 30 de Junio del 2013 ¢5.240.329.133

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 30 de Junio del 2014 y 2013, los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

	2014	2013
Fondo de pensión administrados:		
Regimen Voluntario de Pensiones		
Complementarias	₡ 82,055,844,887	₡ 80,651,909,163
Fondo de Capitalización Laboral	121,491,353,445	105,951,997,245
Regimen Obligatorio de Pensiones		
Complementarias	1,079,600,823,558	920,567,915,392
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	2,862,882,306	2,631,273,273
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del BCAC	12,511,095,800	11,357,784,433
Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del BCAC	233,425,995	244,508,360
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares	18,656,796,639	17,355,691,033
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA	9,950,174,223	9,090,510,720
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO	2,984,812,111	2,751,500,379
Fondo de Capitalización Laboral Erróneos	2,734,507,021	2,592,534,512
Régimen Obligatorio de Pensiones Erróneos	12,460,993,953	11,702,737,832
Fondo de Jubilaciones y pensiones de Lotería	10,199,783,734	8,538,927,755
	₡ 1,355,742,493,671	₡ 1,173,437,290,097
Titulos de Unidades de Desarrollo (tudes)	₡ 2,409,923,947	2,325,981,931
Bienes y valores en Custodia por cuentas propias	12,934,419,000	14,321,254,500
Otras Cuentas de Orden:		
Garantias de Participacion y Cumplimiento	₡ 115,117,235	154,180,650

Nota 10 Gastos de personal

El detalle de gastos de personal en los periodos de un año terminados el 30 de Junio es como sigue:

	2014	2013
Salarios	¢ 990,341,900	¢ 893,730,845
Suplencias	5,897,421	4,988,628
Otras Retribuciones	16,497,722	53,123,386
Tiempo Extraordinario	6,679,705	7,360,327
Décimo tercer mes	112,961,710	137,703,310
Vacaciones	75,401,875	85,693,319
Incentivos	69,235,616	50,358,538
Comisiones	146,129,491	289,094,570
Cargas Sociales	354,743,539	431,457,582
Remuneración al personal de		
Ventas	134,035,247	311,134,977
Dietas	38,198,160	32,746,560
Cesantía	76,262,935	99,382,323
Salario Escolar	32,303,330	22,571,425
Capacitación	9,731,327	18,165,341
Pólizas de Seguros	7,936,682	14,110,005
Viáticos al Interior del país	26,477,166	18,761,996
Viáticos al exterior	2,130,118	3,534,363
Productos Alimenticios	4,622,779	2,972,637
Pasajes al interior del país	3,832,106	3,198,997
Pasajes al exterior	3,246,921	2,876,244
Uniformes	0	160,178
Total	¢ 2,116,665,749	¢ 2,483,125,550

Nota 11 Otros gastos generales

El detalle de otros gastos generales en los periodos de un año terminados el 30 de Junio es como sigue:

	2014	2013
Correos y Telecomunicaciones	¢ 35,503,330	¢ 28,836,466
Gastos por Custodia de Valores	114,794,215	97,656,576
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	76,770,814	83,380,732

Alquiler de Bienes Inmuebles	155,296,934	111,835,922
Alquiler de Bienes Muebles	18,758,649	53,807,766
Gastos de electricidad y agua	17,613,985	59,610,383
Materiales y Suministros	41,174,200	48,260,248
Gastos de Mercadeo	103,940,032	102,310,909
Gastos por Depreciación y amortización	123,430,367	221,704,172
Amortización a la plusvalía comprada	513,300,000	513,300,000
Aportes al Presupuesto de Supen	100,379,083	81,411,245
Servicios Profesionales	222,202,937	290,957,609
Gastos por comisión colocación de Fondos de Pensión	0	1,202,500
Gastos Diversos	258,164,327	57,999,114
Total	¢ 1,781,328,873	¢ 1,752,273,641

Nota 12 Ingresos por rendimientos

Al 30 de Junio del 2014 y 2013 , los ingresos sobre los rendimientos en los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

	2014	2013
<u>Comisiones sobre rendimientos:</u>		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 56,641,486	¢ 126,409,955
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	8,941,208	20,157,664
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del B.C.A.C.	23,833,909	54,298,085
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares	42,574,803	65,177,247
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO	8,274,779	14,682,631
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones BA	660,809	1,661,375
	¢ 140,926,995	¢ 282,386,957

Nota 13 Ingresos sobre saldo administrado

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, se detallan los ingresos correspondientes a comisiones sobre saldos administrados de los fondos:

	2014	2013
<u>Comisiones sobre saldo administrado:</u>		
Fondo de Capitalización Laboral	¢ 1,178,858,546	¢ 1,017,132,385
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	399,483,360	393,113,336
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	64,870,348	60,395,822
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias Fondo Cerrado de los Empleados del B.C.A.C. (Pensionados)	3,614,373,086	4,797,219,374
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvel	1,169,508	1,217,393
Régimen Obligatorio de Pensiones Erroneos	18,797,266	15,314,415
Fondo de Capitalización Laboral Erroneos	18,276,316	16,960,310
	4,156,822	3,784,376
	¢ 5,299,985,252	¢ 6,305,137,412

Nota 14 Contratos vigentes

a. Contrato de arrendamiento

Al 30 de Junio de 2014 y 2013 la Operadora tiene contrato de alquiler con el Club Unión por US\$ 37.430.

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 15 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.

Nota 16 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:

	2014	2013
Saldo de Disponibilidades Equivalente en el Estado de Flujo de Efectivo	¢ 829,800,021	¢ 401,135,928
Total	¢ 829,800,021	¢ 401,135,928

Nota 17 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 18 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 2010 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30 Informaciones 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 19 Principales diferencias con las NIIF

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 2012. 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 Junio del 2007

CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2012

CINIIF 13: Programa de lealtad de clientes.
Efectiva a partir del 1 de julio del 2010.

CINIIF 14: Límites en planes de pensión definidos, requerimientos de fondo mínimo.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2010.