

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM
Y COMPAÑIAS AFINES**

**Estados financieros y Opinión de los
Contadores Públicos Independientes**

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2013

NOVIEMBRE 2013

CONTENIDO

Nota de presentación	3
Dictamen	4-5
Estado de situación	6
Estado de excedentes y pérdidas	7
Estado de flujo de efectivos	8-9
Estado de variaciones en la cuenta de inversión de los asociados	10
Notas a los estados financieros	11-27

San José, 4 de noviembre de 2013

Señores

Junta Directiva
Asociación Solidarista de Empleados de GBM y
Compañías Afines.
S.O.

Estimados señores:

En atención a los términos de nuestra oferta de servicios, nos permitimos someter a su conocimiento el informe final correspondiente a la revisión de auditoría externa, por el período que va del 1 de octubre de 2012 al 30 de setiembre de 2013.

Consideramos que los estados financieros presentan adecuadamente la situación financiera de la organización, tal como se puede ver de nuestro dictamen adjunto. En documento aparte señalamos unos algunos aspectos relacionados con el control interno en operación.

Agradecemos la oportunidad que nos han brindado para prestarles nuestros servicios, y esperamos que el resultado de este informe contribuya al mejoramiento de la entidad.

Atentamente,



Lic. Walley Venegas A.
Socio C. P. A. 648

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

**A la Junta Directiva y a los Asociados,
Asociación Solidarista de Empleados de GBM y
Compañías Afines.**

Informe sobre los Estados Financieros.

He auditado el Balance de Situación de la **Asociación Solidarista de Empleados de GBM y Compañías Afines**, al 30 de setiembre del 2013, el Estado de Excedentes que le es relativo por el período que corre del 1 de octubre de 2012 al 30 de Setiembre del 2013, así como el Estado de Cambios en la Posición Financiera con base en flujos de efectivo y el Estado de Cambios en la Composición del Patrimonio, por el mismo período indicado.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Asociación de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un adecuado sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo cuales deben estar libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores.

La información correspondiente al período finalizado en setiembre de 2012, fue auditada por nosotros mismos y en aquella oportunidad emitimos dictamen no calificado respecto dicha información financiera.

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros correspondientes al período finalizado en setiembre de 2013. El trabajo se realizó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos.

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

**A la Junta Directiva y a los Asociados,
Asociación Solidarista de Empleados de GBM y
Compañías Afines.**

Página 2 del dictamen.

La ejecución de la labor de revisión incluye el examen, con base en pruebas selectivas de la evidencia que respalda los montos y las revelaciones contenidas en los estados financieros, una evaluación de los principios de contabilidad usados y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para emitir nuestro dictamen.

Opinión:

En nuestra opinión, consideramos que los estados financieros arriba mencionados presentan **razonablemente**, en los aspectos importantes, la situación financiera de la **Asociación Solidarista de Empleados de GBM y Compañías Afines**, por el período finalizado el 30 de setiembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y las variaciones patrimoniales del período, de conformidad con las políticas contables que se indican en las notas a los Estados Financieros.



Lic. Walley Venegas A.
C.P.A. 648

31 de octubre de 2013

Exento de Timbre Ley No.6663, art. 8., por tratarse de una entidad sin fines de lucro.
Póliza de fidelidad colectiva No. 0116FIG07 vigente al 30 de setiembre del 2014.

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G. B. M
Y COMPAÑIAS AFINES
BALANCE DE SITUACION
AL 30 DE SETIEMBRE DE
(En colones costarricenses)**

	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	D	95.060.848	71.637.215
Documentos y cuentas por cobrar - neto	G	754.381.858	588.904.079
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	E	694.959.461	556.294.501
Inversiones de uso restringido	E	395.521.588	406.235.696
Intereses acumulados por cobrar	F	47.214.832	36.459.394
Inmueble, mobiliario y equipo - neto	H	94.776.805	96.977.546
Otros activos		3.127.863	1.644.244
Total del activo		2.085.043.254	1.758.152.675
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Cuentas por pagar	I	18.831.203	6.233.799
Otros pasivos por pagar asociados	J	118.131.438	113.620.151
Gastos acumulados por pagar y provisiones	K	11.685.781	14.130.184
Total pasivo		148.648.422	133.984.134
Patrimonio			
Ahorro asociados	L	876.046.484	737.278.212
Aporte patronal		880.312.263	742.705.063
Donaciones		100.896	343.046
Excedentes no asignados período anterior		-	66.331
Excedentes del período		179.935.189	143.775.889
Total patrimonio		1.936.394.832	1.624.168.541
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.085.043.254	1.758.152.675

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G. B. M
Y COMPAÑIAS AFINES
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE SETIEMBRE DE
(En colones costarricenses)**

	2013	2012
INGRESOS		
Ingresos financieros		
Intereses sobre préstamos	98,715,267	77,401,745
Intereses préstamos ex asociados	52,336	633,161
Intereses sobre inversiones	108,666,041	92,741,849
Diferencial cambiario	391,156	299,041
Otros ingresos financieros	1,628,605	1,095,039
Ingreso por actividades productivas	14,542,604	12,638,952
Ingresos extraordinarios	1,549,411	-
INGRESOS TOTALES	225,545,420	184,809,787
 menos		
Gastos generales		
Gastos administrativos	44,171,871	39,023,186
Gastos por estimación deterioro activos	(76,246)	516,525
Gastos financieros	1,465,004	1,494,187
Ajustes períodos anteriores	49,602	
TOTAL DE LOS EGRESOS	45,610,231	41,033,899
 EXCEDENTES DE OPERACIÓN	 179,935,189	 143,775,889

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G. B. M
Y COMPAÑIAS AFINES
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE De
(En colones costarricenses)**

	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedentes del período	179,935,189	143,775,889
mas: Partidas que no requieren el uso de efectivo		
Depreciación, amortización y estimaciones	4,087,345	3,085,604
Total de fondos generados internamente	184,022,534	146,861,493
mas: Captación de recursos externos		
Documentos y cuentas por cobrar - neto	(165,477,779)	(163,325,307)
Otros pasivos por pagar asociados	4,511,287	43,536,973
Gastos acumulados por pagar y provisiones	(2,444,403)	4,841,881
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(138,664,960)	(203,189,146)
Inversiones de uso restringido	10,714,108	4,034,903
Intereses acumulados por cobrar	(10,755,438)	(6,402,450)
Otros activos	(1,483,619)	6,655,962
Cuentas por pagar	12,597,404	(4,113,138)
Fondos netos generados internamente	(291,003,400)	(317,960,322)
TOTAL DE RECURSOS OPERATIVOS	(106,980,866)	(171,098,829)
 ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento en activos fijos	(1,886,603)	(98,869,849)
Total de recursos utilizados en inversión	(1,886,603)	(98,869,849)
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ahorro asociados	138,768,271	167,239,136
Aporte patronal	137,607,200	170,382,584
Donaciones	(242,150)	(242,150)
Aplicación excedentes período anterior	(66,331)	66,331
Distribución excedentes período anterior	(143,775,889)	(110,139,844)
Total de recurso generados por financiamiento	132,291,102	227,306,058
VARIACION NETA DEL EFECTIVO	23,423,633	(42,662,620)
 CONCILIACION DE LA VARIACION NETA		
Efectivo e inversiones al inicio del período	71,637,215	114,299,836
Efectivo e inversiones al final del período	95,060,848	71,637,215
VARIACION NETA DEL EFECTIVO	23,423,633	(42,662,621)

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G. B. M
Y COMPAÑIAS AFINES
ESTADO DE VARIACIONES PATRIMONIALES
PARA LOS PERIODOS FINALIZADOS EN SETIEMBRE 2013 Y 2012
(En colones costarricenses)**

	Ahorro de asociados	Aportes patronales	Donaciones	Excedentes del período	Total patrimonio
Saldos al 30 de setiembre de 2011	570,039,076	572,322,479	585,196	110,139,844	1,253,086,595
Aportes recibidos	241,969,713	245,656,025			487,625,737
Devolución de aportes	(74,730,577)	(75,273,440)			(150,004,017)
Donaciones recibidas					-
Amortización de donaciones			(242,150)		(242,150)
Distribución de excedentes				(110,139,844)	(110,139,844)
Excedentes del período				143,775,889	143,775,889
Saldos al 30 de setiembre de 2012	737,278,212	742,705,063	343,046	143,775,889	1,624,102,210
Aportes recibidos	265,273,709	268,681,260			533,954,970
Devolución de aportes	(126,505,437)	(131,074,060)			(257,579,497)
Donaciones recibidas					-
Amortización de donaciones			(242,150)		(242,150)
Distribución de excedentes				(143,775,889)	(143,775,889)
Excedentes del período				179,935,189	179,935,189
Saldos al 30 de setiembre de 2013	876,046,484	880,312,263	100,896	179,935,189	1,936,394,832

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y COMPAÑÍAS AFINES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Setiembre 30, 2013

NOTA A. CONSTITUCION Y ACTIVIDADES.

La Asociación Solidarista de Empleados de GBM y Compañías Afines, fue creada de acuerdo con la Ley de Asociaciones Solidarista No. 6970 de noviembre de 1984 y demás leyes de la República que son aplicables.

Se encuentra debidamente inscrita ante el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de Costa Rica, mediante resolución número dos mil trescientos cuarenta y siete, del día diecisiete de abril del dos mil ocho, al tomo cinco, folio ochenta y tres, asiento dos mil trescientos cincuenta y ocho, código anterior A-G cero sesenta y uno, número de expediente dos mil quinientos noventa AS.

Está dirigida por una Junta Directiva de siete miembros y un órgano de fiscalía integrado por el titular y un suplente. La personería se encuentra legalizada y vigente hasta el 30 de noviembre del 2013. Los cargos Vicepresidente, Tesorero y Vocal 2, vencen y se renuevan el 30 de noviembre de 2014. Los de Presidente, Secretario, Vocal 1 y Vocal 3 vencen y se renuevan el 30 de noviembre del 2013. El puesto de Fiscal debe nombrarse anualmente.

Sus objetivos son:

- Fomentar la armonía, los vínculos de unión y cooperación Solidarista entre los empleados y entre estos y la empresa.
- Formular, realizar y difundir todo tipo de programas de intereses para sus asociados, que contribuyan a fomentar la solidaridad entre sus asociados y sus familiares.
- Defender los intereses socioeconómicos del trabajador asociado, a fin de procurarle un nivel de vida digno y decoroso y sea participe de los servicios que le brinde la Asociación.
- Desarrollar campañas de divulgación dentro de la empresa, tales como cursos y seminarios, así como editar folletos que llevaran como objetivo principal informar a sus asociados sobre las actividades de la Asociación, la institución, del solidarismo y de la doctrina que lo inspira.
- Establecer un fondo de un 15% para cubrir la devolución del aporte patronal a sus asociados, en caso de rompimiento del contrato con la empresa. Esta disposición se corresponde con la reserva de liquidez, la cual se cumple en forma satisfactoria. (Ver Notas E y V).

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA A. CONSTITUCION Y ACTIVIDADES. - Continuación

1. Del propósito general de la Entidad.

Conforme al artículo 2 de la supracitada Ley 6970, los fines primordiales de las asociaciones solidaristas son procurar la justicia y la paz social, la armonía obrero patronal y el desarrollo integral de sus asociados.

Establece el artículo 4 de la misma ley, que estas entidades son de duración indefinida, con personalidad jurídica propia y que, para lograr sus objetivos podrán:

- a. Adquirir toda clase de bienes.
- b. Celebrar contratos de toda índole.
- c. Realizar toda especie de operaciones lícitas, encaminadas al mejoramiento socioeconómico de sus afiliados.
- d. Efectuar operaciones de ahorro, de crédito y de inversión.
- e. Desarrollar programas de vivienda, científicos, deportivos, artísticos y de otra índole, fomentando los vínculos de unión y cooperación entre los trabajadores y entre éstos y sus patronos.

2. De las actividades principales.

Para el cumplimiento de los objetivos generales de la Entidad, en la actualidad se desarrollan las siguientes actividades:

- a. Préstamos a los asociados.
- b. Inversión de recursos en títulos valores y otros instrumentos bursátiles.
- c. Actividades diversas de naturaleza social, cultural y recreativa.

3. De los asociados y funcionarios al cierre del período.

Al cierre del período contable 2013 la Asociación Solidarista de Empleados de GBM y Compañías Afines, contaba con 336 asociados. Para atender las labores propias de la Asociación, se disponía de dos funcionarias a tiempo completo, otra funcionaria recién contratada y servicios de contabilidad outsourcing.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas por la Asociación Solidarista de Empleados de GBM y Compañías Afines, en la preparación de los estados financieros que se acompañan:

1. Bases de preparación

Los estados financieros de la Asociación Solidarista de Empleados de GBM y Compañías Afines, se preparan con base a las Normas Internacionales de Información Financiera

2. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros, de conformidad con normas internacionales de información financiera, requiere que la administración realice estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros.

3. Unidad monetaria, regulaciones cambiarias y transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros que se acompañan están expresados en colones (¢), unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado.

Bajo estas condiciones, el tipo de cambio de referencia al 30 de setiembre de 2012 en su relación con el dólar estadounidense, era el siguiente:

	<u>Compra</u>	<u>Venta</u>
Al 30 setiembre 2013	493.51	505.57
Al 30 setiembre 2012	492.42	503.31

4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

La Asociación registra las transacciones de sus cuentas bancarias a su valor nominal, al igual que los intereses y los gastos por comisiones bancarias. Estas transacciones son registradas al momento de su realización.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación

Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista e inversiones transitorias altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a 3 meses posteriores a la fecha del estado de situación y no existe restricción alguna para su utilización.

5.- Inversiones transitorias

Instrumentos financieros no derivados.

Los instrumentos financieros no derivados comprenden préstamos por cobrar a asociados, otras cuentas por cobrar, intereses acumulados por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y se reconocen a su valor histórico.

Se reconocen en el momento en que surge el derecho de cobro o la obligación de pago y se da de baja cuando se percibe el cobro o se realiza el pago, según se trate de activos o pasivos.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Un instrumento se clasifica como activo financiero al valor razonable con cambios en resultados si es mantenido para su negociación o ha sido designado como tal desde su reconocimiento inicial. En la actualidad la Asociación no tiene activos financieros que se incluyan en esta clasificación.

Inversiones disponibles para la venta.

Se refiere a las inversiones que tiene la Asociación disponibles para ser vendidas en el momento en que se considere necesario y oportuno. Se registran a precio de mercado, considerando las ganancias o pérdidas por valoración en cuentas temporales, tanto del activo como del patrimonio. Tales ganancias o pérdidas se materializan y llevan a resultados, hasta el momento en que se produzca la desapropiación de las mismas.

Inversiones mantenidas al vencimiento.

Corresponde a las inversiones que disponen para mantenerse en tal condición hasta su vencimiento, existiendo la intención y la capacidad de hacerlo. La medición se realiza a su costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación

6.- Cartera de créditos

Las condiciones generales de los créditos, son las siguientes:

Asociación Solidarista de Empleados de GBM Costa Rica S.A y Afines Tabla de montos máximos y tasas de interes				
Línea	Plazo	Tasa	Garantía	Monto Máximo
Personal con Garantía de Ahorros	Hasta 5 años	TR + 5%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios
Personal Garantía Fiduciaria	Hasta 5 años	TR + 7%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + fianza	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + 1 millón de colones por fiador. Máximo 2 fiadores con disponible obrero.
Préstamos Rápido	2 meses	Nota 1 abajo	No aplica garantía	€50,000 o €100,000
Préstamos para consolidación de deudas - garantía prendaria	Hasta 5 años	TR + 7%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + prenda	(1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + 70% avalúo - deudas) o €10 millones, el menor
Préstamos para consolidación de deudas - garantía hipotecaria	Hasta 5 años	TR + 5%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + hipoteca	(1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + 80% avalúo - deudas) o €10 millones, el menor
Préstamo Educación	4 meses	TR + 1%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios	(1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios) o €500,000, el menor
Préstamos Salud (incluye oftalmológico y odontológico)	Hasta 5 años	TR - 1%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios	(1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios) o €1,000,000, el menor
Préstamo Vivienda - construcción, compra de casa o lote	Hasta 15 años	TBP + 3%	Hipoteca	85% avalúo o €30 millones, el menor
		TBP + 3.5%	Hipoteca	85% avalúo o €50 millones, el menor
		TBP + 4%	Hipoteca	85% avalúo o €75 millones, el menor
	Hasta 20 años	TBP + 3.5%	Hipoteca	85% avalúo o €30 millones, el menor
		TBP + 4%	Hipoteca	85% avalúo o €50 millones, el menor
		TBP + 4.5%	Hipoteca	85% avalúo o €75 millones, el menor
Préstamo Vivienda - remodelación	Hasta 5 años	TR + 1%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + hipoteca	(1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + 80% avalúo - deudas) o €5 millones, el menor
Préstamo Vehículos - carro nuevo	Hasta 7 años	TR	Prenda	80% avalúo o €15 millones, el menor
Préstamo Vehículos - carro usado de menos de 5 años	Hasta 5 años	TR + 2%	Prenda	70% avalúo o €15 millones, el menor
Préstamo Vehículos - carro usado de menos de 10 años y más de	Hasta 5 años	TR + 4%	Prenda	70% avalúo o €10 millones, el menor
Préstamo Contingencia	Hasta 12 meses	TR - 1%	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios

TR: Tasa de referencia. De acuerdo a lo indicado en artículo 1.19 del Reglamento, la última revisión del Comité de Crédito estableció una tasa de referencia del 11%.

TBP: Tasa Básica Pasiva del Banco Central de Costa Rica. Revisable y ajustable trimestralmente en las fechas: 1ero enero, 1ero abril, 1ero julio y 1ero octubre de cada año.

Nota 1: Para el préstamo rápido aplica una comisión única dependiendo del monto solicitado: €2.000 para €50.000 u €4.000 para €100.000.

7.- Intereses acumulados por cobrar

La Asociación tiene la política de registrar los intereses acumulados por cobrar sobre inversiones disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento, con base al principio de realización.

8.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran inicialmente al costo y posteriormente la administración evalúa la recuperabilidad de las mismas periódicamente, con el fin de registrar en gastos aquellas consideradas totalmente incobrables.

9.- Mobiliario y equipo

La Asociación ha establecido como política contable mantener al costo histórico las siguientes clases de activos: equipo de cómputo, mobiliario y equipo. Consecuentemente el valor en libros de dichos activos resulta ser su costo histórico menos su correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de cada activo. Las tasas de depreciación estimadas y aplicadas son:

- Para mobiliario y equipo, 10 años de vida útil, depreciación anual del 10%.
- Para equipo de cómputo, 5 años de vida útil, sea un 20% anual.
- Para sistemas de cómputo una vida útil de 3 años lo que representa un 3.33% anual.
- Para edificios en condominio 30 años de vida útil, sea un 3.33% anual.
- Para el menaje del condominio, 10 años de vida útil, o un 10% anual.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos fijos se reconocen en los resultados del año en que se realizan, así como los gastos por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos.

10.- Activos intangibles

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, que se tiene para ser usado en la producción o suministro de bienes y servicios, para ser arrendado a terceros o para funciones relacionadas con la administración de la entidad. Los programas de cómputo se registran y se miden al costo.

La amortización se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo según su vida útil estimada (3 años) y es calculada por el método de línea recta.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación

11.- Documentos y cuentas por pagar

Los documentos y cuentas por pagar de la Asociación, están compuestos por todas las obligaciones que se han contraído con terceros, por la adquisición de bienes o servicios, por la contratación de una deuda por préstamos bancarios o por la generación de una deuda comercial, derivada de las actividades de la Entidad.

Los documentos y cuentas por pagar están compuestos por pasivos ciertos que no son estimaciones y que pueden originarse por diversas causas.

Los principales conceptos de documentos y cuentas por pagar, son los siguientes:

- Cuentas por pagar comerciales (facturas comerciales).
- Ahorros extraordinarios de asociados (Ahorro navideño)
- Aportes en custodia.
- Liquidaciones pendientes de pago a ex asociados.
- Otras cuentas por pagar.

Los documentos y cuentas por pagar deben mantenerse al valor nominal de la obligación asumida por la entidad. En el caso de los pasivos contraídos en moneda extranjera, se registrarán al tipo de cambio para la venta de referencia del Banco Central de Costa Rica.

12.- Provisión para aguinaldo

La Asociación Solidarista de Empleados de GBM y Compañías Afines, tiene como política crear una provisión para el pago del aguinaldo equivalente a un 8.33% sobre los salarios pagados mensualmente a los funcionarios, de manera que los pagos por tal concepto disminuyen dicha provisión.

13.- Provisión para vacaciones

De acuerdo con las leyes laborales costarricenses, todo trabajador tienen derecho a vacaciones anuales remuneradas, cuyo mínimo se fija en dos semanas por cada cincuenta semanas de labores continuas, al servicio de un mismo patrono.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación

En caso de terminación del contrato de trabajo antes de cumplir el período de las cincuenta semanas, el trabajador tendrá derecho, como mínimo, a un día de vacaciones por cada mes trabajado.

14.- Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo y las modificaciones de la Ley de Protección al Trabajador, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados según el tiempo de servicio pueden llegar a serles pagadas en caso de muerte o despido. La Asociación ha establecido como política, realizar liquidaciones anuales de derechos a cada funcionaria, en el tanto de un 50%.

15.- Ahorro obrero

El ahorro obrero está constituido por los aportes del 4.33% sobre los salarios mensuales de los trabajadores.

16.- Aporte patronal

El aporte patronal es del 4.33% mensual sobre los salarios pagados a los trabajadores, importe que el patrono traslada a la Asociación para su administración y constituye un anticipo al pago de prestaciones legales.

17.- Reconocimiento de los ingresos

Los intereses sobre préstamos e inversiones transitorias se reconocen mensualmente con base a los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo a la tasa de interés pactada individualmente.

18.- Reconocimiento de los gastos

El gasto financiero por concepto de interés se determina con base en las tasas de interés pactadas de acuerdo con el plazo. Los gastos generales y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos tales como amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo; el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación indicadas en la nota B9.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación

19.- Reservas

Con base en las disposiciones de la SUGEF, la Asociación debe establecer un fondo de reserva, igual a un 15% del monto total de los ahorros de asociados o terceras personas, como reserva de liquidez para afrontar eventuales liquidaciones o requerimientos de efectivo.

En la Nota N a los estados financieros se detallan los saldos de las cuentas afectas a esta reserva y se observa el adecuado cumplimiento de la obligación.

20.- Impuesto sobre la renta

Según lo dispuesto en el artículo No.3 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, Ley No. 7092, las asociaciones solidaristas no están sujetas al pago del Impuesto sobre la Renta, únicamente actúan como agentes retenedoras de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

NOTA C – ADMINISTRACION DEL RIESGO.

La Junta Directiva tiene la responsabilidad total por el establecimiento y vigilancia del marco conceptual de los riesgos de la Asociación. Para ello ha establecido un reglamento de crédito y una política de inversiones. No obstante, se analizan en reuniones de Junta Directiva los niveles de riesgo que se enfrentan, para implementar, vigilar y renovar los mecanismos de control.

- a. **Riesgo de control:** Dada la imposibilidad de lograr una adecuada segregación de funciones, la Asociación debe enfrentar un alto grado de riesgo de control, que se minimiza mediante la aplicación de medidas precautorias, sobre las cuales debe mantenerse un monitoreo constante.
- b. **Riesgo crediticio:** Corresponde a las eventuales pérdidas que pudieran ocurrir como consecuencia de la falta de pago en los préstamos otorgados a los asociados o en las inversiones realizadas.

La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos mediante el reglamento respectivo. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. El crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias de los solicitantes.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y COMPAÑÍAS AFINES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Setiembre 30, 2013

Hacemos la observación de que, de conformidad con el resultado de casos elevados a los Tribunales de Justicia, el aporte patronal no puede ser considerado como garantía en operaciones crediticias. Por ese motivo, la Junta Directiva ha venido disminuyendo el porcentaje del aporte patronal que se considera como parte del disponible para créditos a los asociados. Actualmente es de un 50% y se espera eliminarlo a partir de octubre 2013.

Los préstamos otorgados a sus asociados son garantizados en la forma en que se indica en la Nota B, punto 6.

Para la cartera de inversiones, la Junta Directiva ha establecido límites máximos por sector, emisor y plazo en una política que sirva de guía para el Comité de Inversiones. Las inversiones que no cumplen con los lineamientos de la política, deben ser aprobadas por la Junta Directiva

c. Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo de que el valor de mercado o los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen como resultado de cambio en las tasas de interés de mercado.

La Asociación mantiene operaciones de inversiones bursátiles, financiamiento a los asociados y también pasivos que están sujetos a diferentes tasas de interés, por lo cual, las eventuales variaciones que se puedan dar en las mismas, tendrán un determinado efecto en los resultados de operación.

d. Riesgo de tipo de cambio: La Asociación tiene exposición al riesgo de tipo de cambio, como resultado del mantenimiento de saldos en divisas cuenta bancaria.

e. Riesgo de liquidez: Es el que se asocia con la eventualidad de que la Asociación no pudiera cumplir con sus obligaciones financieras cuando ellas vencen o cuando se producen renuncias o retiros de asociados. El objetivo de la Asociación, es mantener liquidez suficiente para atender esos requerimientos.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE GBM Y
COMPAÑÍAS AFINES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Setiembre 30, 2013**

NOTA. D- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo en caja y bancos se integra de la siguiente manera:

	2013	2012
Dinero en Cajas	1,150,000	600,000
Efectivo en tránsito	6,706,540	65,443,067
Depósitos a la vista Entidades Financieras	87,216,588	5,594,148
Diferencia en efectivo, no identificada	(12,280)	
Total de efectivo y equivalentes	95,060,848	71,637,215

NOTA. E- INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO

Las inversiones a la vista se integran de la siguiente manera:

	2013	2012
Inversiones totales		
Inversiones mantenidas al vencimiento		
Coope Ande No. 1 R.L.	200,038,888	150,000,000
Coopeservidores R. L.	150,213,889	166,213,889
Coopecaja R. L. Ahorros	73,625,000	50,000,000
Coopenae R. L.	50,000,000	-
Banco Nacional de Costa Rica (BN Valores)	147,000,000	67,000,000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal (BN Valores)	75,000,000	75,000,000
MUCAP (BN Valores)	-	27,000,000
Grupo Mutual Alajuela	-	25,000,000
Amortización prima, descuento	(918,316)	(3,919,388)
Sub total inversiones mantenidas al vencimiento	694,959,461	556,294,501

NOTA. E– INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO (continuación)

Inversiones totales	2013	2012
Inversiones restringidas		
BCCR Reserva de liquidez	184,250,000	125,000,000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal - Ahorro navideño	124,630,513	175,000,000
Coopeservidores R. L. (Ahorro navideño)	-	36,443,768
Coope Ande No. 1 R.L. (Ahorro navideño)	78,444,184	69,791,928
Coope Ande No. 1 R.L. (Ahorroextraordinario)	8,196,891	-
Total inversiones restringidas	395,521,588	406,235,696
Total de la cartera de inversiones	1,090,481,048	962,530,196

Detalle del valor facial, vencimientos y rendimiento anual, de las inversiones activas al 30 de setiembre de 2013.

Administrador	Número	Vencimiento	Valor Facial	Tasa
Coope Ande N°1 R.L. C.D.P	78199	20-dic-14	50.000.000,00	15,75%
Coope Ande N°1 R.L. C.D.P	78200	20-dic-14	50.000.000,00	15,75%
Coope Ande N°1 R.L. C.D.P	78202	20-dic-14	50.000.000,00	15,75%
Coope Ande N°1 R.L. C.D.P	89145	03-jun-14	50.038.888,00	14,00%
Coope Ande N° 1 R.L. (Ahorro Extraordinarios)	79561	16-ene-14	8.196.891,00	14,75%
Coope Ande N° 1 R.L. (Ahorro Navideño)	001-64992	30-nov-13	7.620.100,00	13,00%
Coope Ande N° 1 R.L. (Ahorro Navideño)	82868	28-nov-13	8.084.100,00	10,25%
Coope Ande N° 1 R.L. (Ahorro Navideño)	78654	04-dic-13	38.409.319,83	14,10%
Coope Ande N° 1 R.L. (Ahorro Navideño)	84992	02-dic-13	8.048.500,00	10,50%
Coope Ande N° 1 R.L. (Ahorro Navideño)	21-86941	02-dic-13	8.058.383,73	9,50%
Coope Ande N° 1 R.L. (Ahorro Navideño)	89144	03-dic-13	8.223.780,26	10,25%
Coopeservidores R.L. C.D.P.	1028-55-46412	08-may-14	50.000.000,00	15,00%
Coopeservidores R.L. C.D.P.	1028-55-46413	08-may-14	50.000.000,00	15,00%
Coopeservidores R.L. C.D.P.	1028-55-46417	07-may-14	50.213.888,88	15,00%
Coopecaja R.L.	2408	03-mar-14	73.625.000,00	10,25%
Coopenae R.L.	293160	04-sep-14	50.000.000,00	11,75%
BN Valores BEM	CRBCCR0C40	12-mar-14	25.000.000,00	0,00%
BN Valores BEM	64-BCFIJA120	12-mar-14	10.000.000,00	9,20%
BN Valores BEM	BCCR091215	12-mar-14	4.500.000,00	9,20%
BN Valores BEM	00BCCR09121	09-dic-15	80.000.000,00	8,28%
BN Valores BEM	1121042302	09-dic-15	4.750.000,00	8,28%
BN Valores BEM	00BCCR09121	11-mar-15	35.000.000,00	9,20%
BN Valores BEM	CRBCCR0C39	13-nov-13	25.000.000,00	0,00%
BN Valores C.D.P	CRMUCAPB1	25-mar-16	27.000.000,00	10,50%
BN Valores C.D.P	BPDC0CO343	10-ene-14	20.000.000,00	10,29%
BN Valores C.D.P	12101202-1	11-oct-13	25.000.000,00	11,50%
BN Valores C.D.P	00BNCR0C091	06-nov-13	75.000.000,00	6,16%

Administrador	Número	Vencimiento	Valor Facial	Tasa
Banco Popular y Desarrollo Comunal	610266021025	31-mar-14	75.000.000,00	6,18%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	277164	17-dic-13	50.000.000,00	8,10%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	33103	17-dic-13	7.909.100,00	8,10%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6082013-SITF	17-dic-13	50.000.000,00	8,10%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	4092013	17-dic-13	6.741.175,22	8,10%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	30092013	17-dic-13	7.672.500,00	8,10%

NOTA. F – INTERESES ACUMULADOS POR COBRAR

	2013	2012
Cooperativas Ahorros Extraordinarios	7,009,561.46	5,217,284
BN Valores S.A.	4,374,388.46	3,571,372
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	386,250.00	534,444
Coope Ande N°1 R.L. C.D.P	2,867,394.39	506,042
Coopeservidores R.L. C.D.P.	31,586,939.80	9,689,523
Coopecaja R.L.	565,992.19	16,362,500
Grupo Mutual Alajuela	-	578,229
Coopenae	424,305.56	-
Total intereses acumulados por cobrar	47,214,832	36,459,394

NOTA. G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar, tanto de corto como de largo plazo, están integrados en la siguiente forma:

	2013	2012
Créditos corto plazo		
Préstamo Personal	144,103,437	144,501,468
Prestamo Estudiantil	693,229	130,883
Prestamo PC	1,277,864	4,796,731
Prestamo Opticas	986,977	562,286
Prestamo Dentista	2,312,810	2,894,493
Préstamo Exhibiciones y/o Ferias	2,192,125	2,657,089
Préstamos Fianza Solidaria	1,107,408	1,486,966
Préstamos Rapicash	1,342,276	452,400

NOTA. G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (continuación).

	2013	2012
Créditos corto plazo		
Préstamo Promociones y/o actividades especiales	2,232,500	-
Prestamo alquiler de Vehículos (Renta a Car)	770,877	499,805
Préstamos Salud	1,434,244	1,667,011
Préstamo Contingencia	-	552,730
Préstamo Prendario (Vehículo Nuevo)	9,153,530	6,041,359
Préstamo Prendario (Vehículo usado)	6,440,590	5,603,720
Préstamo Hipotecario (casa o lote)	426,459	378,461
Préstamo Hipotecario (remodelación)	872,957	
Prestamo Consolidación de deudas	121,206	-
Prestamos compras por Internet	335,695	616,106
Préstamo Recreación y Vacaciones	474,006	-
Prestamo Promociones y Eventos Especiales	1,014,787	-
Prestamos Ex-asociados	783,610	745,417
Total créditos corto plazo	178,076,588	173,586,925
Créditos largo plazo		
Préstamo Personal	422,267,686	348,186,143
Prestamo PC	926,436	2,637,018
Prestamo Opticas	516,298	235,424
Prestamo Dentista	693,332	1,944,642
Préstamo Exhibiciones y/o Ferias	2,440,699	1,296,170
Préstamos Fianza Solidaria	2,011,880	4,349,300
Prestamo alquiler de Vehículos (Renta a Car)	197,590	12,727
Préstamos Salud	3,160,185	2,704,418
Préstamo Contingencia		426,786
Préstamo Prendario (Vehículo Nuevo)	43,596,111	31,653,045
Préstamo Prendario (Vehículo usado)	7,170,394	13,149,295
Préstamo Hipotecario (casa o lote)	9,687,147	10,082,723
Préstamo Hipotecario (remodelación)	4,150,241	-
Prestamo Consolidación de deudas	672,625	-
Prestamos compras por Internet	2,183	785,429
Préstamo Recreación y Vacaciones	162,246	-
Prestamos Ex-asociados	1,800,081	793,481
Total crédito largo plazo	499,455,135	418,256,602
Total cartera créditos	677,531,723	591,843,527
menos		
Provisión para incobrables	(4,000,000)	(4,076,246)
Cartera Neta de Crédito	673,531,723	587,767,281
más		
Cuentas y comisiones por cobrar	80,850,135	1,136,798
Total documentos y cuentas por cobrar	754,381,858	588,904,079

NOTA H – INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los activos disponibles para ejecución de las funciones de la Entidad, son los siguientes:

	2013	2012
Costo de equipos y mobiliario	830,263	664,060
Costo de equipos de computación	3,363,537	3,363,537
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	(3,095,072)	(2,234,265)
Terreno Condominio Las Palmas	23,119,575	23,119,575
Condominio Hacienda Las Palmas C-44	64,323,352	64,323,352
Depreciación acumulada edificio La Palmas	(3,752,196)	(1,608,084)
Menaje de Condominio Hacienda Las Palmas C-44	11,827,828	10,107,428
Depreciación acumulada menaje	(1,840,483)	(758,057)
Total inmueble, mobiliario y equipo - neto	94,776,805	96,977,546

NOTA I- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar, a la fecha de cierre, son las siguientes:

	2013	2012
Aporte patronal en custodia	10.584.440	5.645.162
Cuentas por Pagar ex-asociados (liquidaciones)	8.246.763	588.637
Total otros activos	18.831.203	6.233.799

NOTA. J – PASIVOS POR PAGAR A ASOCIADOS

Los saldos por pagar a asociados, son los siguientes:

	2013	2012
Ahorro extraordinario	106.397.597	106.235.696
Intereses por pagar ahorro navideño	7.538.841	7.223.455
Otras obligaciones por pagar asociados	4.195.000	161.000
Total pasivos por pagar asociados	118.131.438	113.620.151

NOTA. K - GASTOS ACUMULADOS Y PROVISIONES

Corresponde a los siguientes saldos:

	2013	2012
Cuotas obrero - patronales	435,788	356,923
Cuentas por pagar a terceros	1,624,551	837,047
Provisiones	8,679,817	9,644,761
Cuentas por pagar proveedores	11,376	2,357,202
Cuentas por pagar depósitos en garantía	934,250	934,250
Total gastos acumulados y provisiones por pagar	11,685,781	14,130,184

NOTA. L CUENTAS PATRIMONIALES

	2013	2012
Ahorro asociados	876.046.484	737.278.212
Aporte patronal	880.312.263	742.705.063
Donaciones	100.896	343.046
Excedentes del período	179.935.189	143.842.220
Total patrimonio	1.936.394.832	1.624.168.541

NOTA M – RESERVA DE LIQUIDEZ

De conformidad con las disposiciones emanadas del Banco Central de Costa Rica, con intermediación de la Superintendencia General de Entidades Financieras y en atención a lo establecido en la Ley NO. 7558 de 27 de noviembre de 1995 y sus reformas, las asociaciones solidaristas deben mantener una reserva de liquidez en relación a la totalidad de los aportes de los asociados y cualquier captación de ahorro voluntario que ellos realicen, en el tanto de un 15%. A partir del mes de julio de 2009, esta disposición sufrió una modificación en cuanto a que la misma debe realizarse en inversiones de títulos emitidos en forma directa por el Banco Central de Costa Rica.

De conformidad con lo indicado, la Asociación ha mantenido inversiones que cubren, sobradamente, las exigencias de las disposiciones indicadas, en lo que respecta a la reserva de liquidez, según se aprecia del siguiente resumen informativo:

Ahorro asociados	876.046.485
Ahorro extraordinario	106.397.597
Total ahorros sujetos a reserva	982.444.082
Reserva al 15%	147.366.612
Inversiones en títulos BCCR	184.250.000