

***Asociación Solidarista de Empleados de GBM de Costa Rica S.A. y
Compañías Afines (ASEGBM y AFINES)***

- ⊕ *Estados Financieros y Opinión de los Auditores Independientes*
- ⊕ *Al 30 de setiembre del 2014*
- ⊕ *Informe final*

INDICE

	<u>Páginas</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-4
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balances de Situación</i>	5
<i>Estados de resultados</i>	6
<i>Estados de cambios en el patrimonio</i>	7
<i>Estados de flujos de efectivo</i>	8
<i>Notas a los estados financieros</i>	9-26

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Junta Directiva

Asociación Solidarista de Empleados de GBM de Costa Rica S.A. y Compañías Afines (ASEGBM Y AFINES)

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de la **Asociación Solidarista de Empleados de GBM de Costa Rica S.A. y Compañías Afines (ASEGBM Y AFINES)**, los cuales comprenden el balance de situación al 30 de setiembre del 2014, y el estado de resultados, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Asociación es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en las normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores u omisiones de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar esta evaluación, el auditor considera el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el objetivo de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

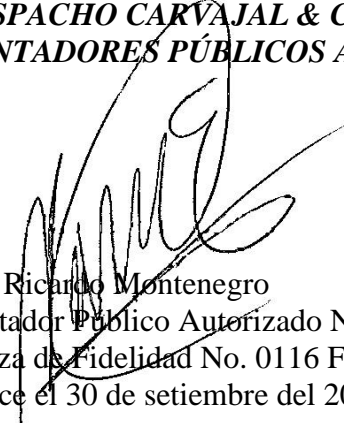
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la ***Asociación Solidarista de Empleados de GBM de Costa Rica S.A. y Compañías Afines (ASEGBM y AFINES)***, al 30 de setiembre del 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

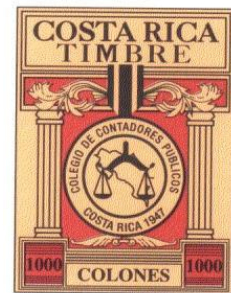
Asuntos que no afectan la opinión

Los estados financieros de la ***Asociación Solidarista de Empleados de GBM de Costa Rica S.A. y Compañías Afines (ASEGBM y AFINES)***, al 30 de setiembre del 2013, fueron auditados por otro contador público autorizado, el cual emitió una opinión limpia, con fecha 31 de octubre de 2013; y las cifras se incluyen únicamente para efectos comparativos.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Lic. Ricardo Montenegro
Contador Público Autorizado No. 3736
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2015.



San José, Costa Rica, 28 de octubre del 2014.

“Timbre de Ley número 6663, por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G.B.M DE COSTA RICA S.A. Y
COMPAÑIAS AFINES (ASEGBM Y AFINES)
(San José, Costa Rica)**

BALANCES DE SITUACIÓN

*Al 30 de setiembre del 2014 y 2013
(Expresados en colones costarricenses)*

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
<i>Activo corriente</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	117.535.885	95.060.848
Documentos y cuentas por cobrar corto plazo	4	196.366.708	258.926.723
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	5	897.259.077	694.959.461
Inversiones de uso restringido	5	311.887.548	395.521.588
Intereses acumulados por cobrar	6	36.852.421	47.214.832
Otros activos		3.456.995	3.127.862
Total activo corriente		1.563.358.634	1.494.811.314
<i>Activo no corriente</i>			
Documentos por cobrar, porción no corriente	4	717.667.828	495.455.135
Inmueble, mobiliario y equipo neto	7	94.046.565	94.776.805
Total activo no corriente		811.714.393	590.231.940
Total activos		2.375.073.027	2.085.043.254
PASIVO Y PATRIMONIO			
<i>Pasivo corriente</i>			
Cuentas por pagar	8	28.019.079	18.831.203
Otros pasivos por pagar asociados	9	132.041.737	118.131.438
Gastos acumulados por pagar y provisiones	10	11.762.703	11.685.781
Total pasivo corriente		171.823.519	148.648.422
<i>Patrimonio</i>			
Ahorro asociados	2-ñ	1.001.995.747	876.046.484
Aporte patronal	2-o	1.011.059.428	880.312.263
Donaciones		---	100.896
Excedentes del periodo		190.194.333	179.935.189
Patrimonio		2.203.249.508	1.936.394.832
Total pasivo y patrimonio		2.375.073.027	2.085.043.254

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G.B.M DE COSTA RICA S.A. Y
COMPAÑIAS AFINES (ASEGBM Y AFINES)
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE RESULTADOS

*Por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2014 y 2013
(Expresados en colones costarricenses)*

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos			
Intereses sobre préstamos	11	114.712.978	98.715.267
Intereses préstamos ex asociados		1.341.935	52.336
Intereses sobre inversiones	12	113.075.091	108.666.041
Diferencial cambiario		1.055.859	391.156
Otros ingresos financieros		3.102.532	1.628.605
Ingreso por actividades productivas		16.495.890	14.542.604
Ingresos extraordinarios		1.153.630	1.549.411
Total ingresos		250.937.915	225.545.420
Gastos			
Gastos generales			
Gastos administrativos	13	52.733.724	44.171.871
Gastos por estimación deterioro activos		---	(76.246)
Gastos financieros		8.009.858	1.465.004
Ajustes periodos anteriores		---	49.602
Total gastos		60.743.582	45.610.231
<i>Excedentes del periodo</i>		190.194.333	179.935.189

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G.B.M DE COSTA RICA S.A. Y COMPAÑIAS AFINES (ASEGBM
Y AFINES)
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE VARIACION EN EL PATRIMONIO

*Por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2014 y 2013
(Expresados en colones costarricenses)*

	<i>Ahorro de asociados</i>	<i>Aportes patronales</i>	<i>Donaciones</i>	<i>Excedentes del periodo</i>	<i>Total patrimonio</i>
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2012</i>	737.278.212	742.705.063	343.046	143.775.889	1.624.102.210
Aportes recibidos	265.273.709	268.681.260	---	---	533.954.969
Devolución de aportes	(126.505.437)	(131.074.060)	---	---	(257.579.497)
Amortización de donaciones	---	---	(242.150)	---	(242.150)
Distribución de excedentes	---	---	---	(143.775.889)	(143.775.889)
Excedentes del periodo	---	---	---	179.935.189	179.935.189
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2013</i>	876.046.484	880.312.263	100.896	179.935.189	1.936.394.832
Aportes recibidos	279.176.706	276.032.910	---	---	555.209.616
Devolución de aportes	(153.227.444)	(145.285.744)	---	---	(298.513.188)
Amortización de donaciones	---	---	(100.896)	---	(100.896)
Distribución de excedentes	---	---	---	(179.935.189)	(179.935.189)
Excedentes del periodo	---	---	---	190.194.333	190.194.333
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2014</i>	1.001.995.746	1.011.059.429	---	190.194.333	2.203.249.508

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financiero

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G.B.M DE COSTA RICA S.A. Y
COMPAÑIAS AFINES (ASEGBM Y AFINES)
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

*Por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2014 y 2013
(Expresados en colones costarricenses)*

	2014	2013
Actividades de operación		
Excedentes del periodo	190.194.333	179.935.189
Partidas de resultados que no implican el uso de efectivo:		
Depreciación y deterioro de activos fijos	4.093.838	3.689.103
Amortización de otros activos	1.121.546	899.030
Sub total	195.409.718	184.523.322
Recursos (usados) generados por las actividades de operación		
Documentos y cuentas por cobrar, neto	(159.652.678)	(165.477.779)
Otros pasivos por pagar asociados	13.910.299	4.511.287
Gastos acumulados por pagar y provisiones	76.922	(2.444.403)
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(202.299.616)	(138.664.960)
Inversiones de uso restringido	83.634.040	10.714.108
Intereses acumulados por cobrar	10.362.411	(10.755.438)
Otros activos	(1.450.678)	(2.382.649)
Cuentas por pagar	9.187.876	12.597.405
Total recursos generados por las actividades de operación	(246.231.424)	(291.902.429)
Actividades de inversión		
Incremento en activos fijos	(3.363.598)	(1.488.362)
Total recursos generados por las actividades de inversión	(3.363.598)	(1.488.362)
Actividades de financiamiento		
Ahorro asociados	125.949.263	138.768.272
Aporto patronal	130.747.165	137.607.200
Donaciones	(100.897)	(242.150)
Aplicación excedentes periodo anterior	---	(66.331)
Distribución excedentes periodo anterior	(179.935.189)	(143.775.889)
Total de recursos generados por financiamiento	76.660.342	132.291.102
Variación neta del efectivo	22.475.037	23.423.633
Efectivo a inversiones al inicio del periodo	95.060.848	71.637.215
Efectivo e inversiones al final del año	117.535.885	95.060.848

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE G.B.M DE COSTA RICA S.A. Y
COMPAÑÍAS AFINES (ASEGBM Y AFINES)
(San José, Costa Rica)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Al 30 de setiembre del 2014 y 2013
(Expresadas en colones costarricenses)*

Nota 1- Constitución y actividades.

La **Asociación Solidarista de Empleados de GBM de Costa Rica S.A. y Compañías Afines (ASEGBM y AFINES)**, fue creada de acuerdo con la Ley de Asociaciones Solidarista No. 6970 de noviembre de 1984 y demás leyes de la República de Costa Rica 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.

Esta 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. Los cargos vicepresidente, tesorero y vocal 2, vencen y se renuevan el 30 de noviembre de 2014. Los cargos de presidente, secretario, vocal I y vocal 3, vencen y se renuevan el 30 de noviembre del 2015. El puesto de fiscal debe nombrarse anualmente.

1.1 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 lleven como objetivo principal informar a sus asociados sobre las actividades de la Asociación, In institución, del solidarismo y de la doctrina que lo inspira.

- Establecer un fondo del 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 5 y 5.1**).

1.2 Del propósito general de la asociación.

Conforme al artículo No.2 de la 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 No.4 de la misma ley, que estas entidades son de duración indefinida, con personería jurídica propia y que, para lograr sus objetivos podrán:

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

1.3 De las actividades principales.

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

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

1.4 De los asociados y funcionarios al cierre del periodo.

Al cierre del periodo contable 2014 la **Asociación Solidarista de Empleados de GBM de Costa Rica S.A. y Compañías Afines (ASEGBM y AFINES)**, cuenta con 342 asociados, siendo 318 asociados de GBM y 24 de Lat Capital Solutions S.A. Para atender las labores propias de la asociación, se dispone de tres funcionarias a tiempo completo, una de ellas recién contratada como asistente administrativa.

Nota 2. Resumen de las principales políticas contables.

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

a) 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.

b) 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.

c) Unidad monetaria: regulaciones cambiarias y transacciones en moneda extranjera.

Los estados financieros de la asociación 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 2014 en su relación con el dólar estadounidense, era el siguiente:

	Compra	Venta
Al 30 setiembre 2014	534.02	545.52
Al 30 setiembre 2013	493,51	505,57

d) Efectivo 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.

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 liquidas, 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.

e) Instrumentos financieros

Activos Financieros

Clasificación de activos financieros

La entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente: al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos al costo amortizado

Se medirán al costo amortizado los activos que cumplen con las dos condiciones siguientes:

- (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Asociación mantiene sus activos financieros medidos al costo amortizado.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Se medirán al valor razonable todos aquellos activos financieros que no se midan al costo amortizado. A la fecha la asociación no mantiene activos medidos al valor razonable.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados

La entidad puede en el reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. A la fecha la asociación no mantiene activos medidos al valor razonable con cambios en resultados.

f) Cartera de créditos.

Las condiciones generales de los créditos, son las siguientes:

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	1.5 Ahorro Obrero + Ahorros Extraordinarios + 1 millón de colones por fiador. Máximo 2 fiadores con disponible obrero.
Préstamo 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
	Hasta 15 años	TBP + 3%	Hipoteca	85% avalúo o ¢30 millones, el menor
		TBP + 3.5%	Hipoteca	85% avalúo o ¢50 millones, el menor
Préstamo Vivienda - construcción, compra de casa o lote	Hasta 20 años	TBP + 4%	Hipoteca	85% avalúo o ¢75 millones, el menor
		TBP + 3.5%	Hipoteca	85% avalúo o ¢30 millones, el menor
		TBP + 4.5%	Hipoteca	85% avalúo o ¢50 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

Línea	Plazo	Tasa	Garantía	Monto Máximo
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: 1° de enero, 1° de abril, 1° de julio y 1° de octubre de cada año.

Nota: Para el préstamo rápido aplica una comisión única dependiendo del monto solicitado: ¢2,000 para ¢50,000 y ¢4,000 para ¢100,000.

g) 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.

h) Cuentas por cobrar.

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

i) 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:

	Vida útil estimada	Depreciación anual
Mobiliario y equipo	10 años	10%
Equipo de cómputo	5 años	20%
Sistemas de cómputo	3 años	33.33%
Edificios en condominio	30 años	3.33%
Menaje del condominio	10 años	10%

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.

j) 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.

k) Documentos 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.

l) 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.

m) Provisión para vacaciones.

De acuerdo con las leyes laborales costarricenses, todo trabajador tiene 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.

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

n) 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 ser pagadas en caso de muerte o despido. La Asociación ha establecido como política, realizar liquidaciones anuales de derechos a cada funcionario, en el tanto de un 50%.

ñ) Ahorro obrero

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

De acuerdo a la Asamblea General extraordinaria en fecha 19 de agosto 2014, en donde se acuerda modificar el porcentaje de un 5% el cual ocurre a partir de octubre, de igual manera es relevante el cambio estatutario en el caso de que ya se pueden incorporar a la Asociación Solidarista los trabajadores desde el inicio de la relación laboral, acordado en la misma asamblea.

o) 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.

En la Asamblea General Extraordinaria realizada en fecha 19 de agosto 2014, se acordó modificar el porcentaje de aporte patronal a un 5%, cuyo efecto entra en vigencia a partir de octubre del 2014. Así mismo se acordó realizar un cambio estatutario para que se puedan incorporar a la Asociación Solidarista los trabajadores desde el inicio de la relación laboral.

p) 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.

q) 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 sección de mobiliario y equipo (i).

r) **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. El detalle de la reserva de liquidez se puede ver en la **nota 5.1**.

s) **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 activación como agentes retenedoras de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

Nota 3- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivos al 30 de setiembre del 2014 y 2013 se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Dineros en cajas	1.150.000	1.150.000
Efectivo en tránsito	---	6.706.540
Depósitos a la vista entidades financieras	116.385.885	87.216.588
Diferencia en efectivo, no identificada	---	(12.280)
Total	117.535.885	95.060.848

Nota 4- Documentos y cuentas por cobrar.

El saldo de los documentos y cuentas por cobrar al 30 de setiembre del 2014 y 2013, están integrados en la siguiente forma:

	2014	2013
Créditos corto plazo		
Préstamos personales	154.042.778	144.103.437
Préstamos estudiantiles	478.571	693.229
Préstamos PC	399.148	1.277.864
Préstamos ópticas	801.967	986.977
Préstamos dentista	1.819.152	2.312.810
Préstamos exhibiciones y/o ferias	2.038.796	2.192.125
Préstamos fianza solidaria	857.821	1.107.408

	2014	2013
Préstamos rapicash	1.237.500	1.342.276
Préstamos promociones y/o actividades especiales	40.000	2.232.500
Préstamos alquiler de vehículos (renta a car)	166.783	770.877
Préstamos salud	2.734.264	1.434.244
Préstamos prendarios (vehículo nuevo)	7.218.225	9.153.530
Préstamos prendarios (vehículo usado)	6.692.718	6.440.590
Préstamos hipotecarios (casa o lote)	5.781.006	426.459
Préstamos hipotecarios (remodelación)	1.726.079	872.957
Préstamos consolidación de deudas	54.094	121.206
Préstamos compras por internet	---	335.695
Préstamos servicios de alimentación	713.900	---
Préstamos recreación y vacaciones	1.271.523	474.007
Préstamos promociones y eventos especiales	264.086	1.014.787
Pólizas de vehículo INS	110.697	---
Préstamos ex-asociados	2.779.478	783.610
Total créditos corto plazo	191.228.586	178.076.588
Créditos largo plazo		
Préstamos personal	438.730.752	422.267.686
Préstamos PC	735.602	926.436
Préstamos ópticas	597.032	516.298
Préstamos dentista	1.023.307	693.332
Préstamos exhibiciones y/o ferias	2.186.041	2.440.699
Préstamos fianza solidaria	2.591.469	2.011.880
Préstamos alquiler de vehículos (renta a car)	123.346	197.590
Préstamos salud	4.515.594	3.160.185
Préstamos prendario (vehículo nuevo)	20.892.375	43.596.111
Préstamos prendario (vehículo usado)	8.356.841	7.170.394
Préstamos hipotecario (casa o lote)	224.368.972	9.687.147
Préstamos hipotecario (remodelación)	5.798.389	4.150.242
Préstamos consolidación de deudas	---	672.625
Préstamos compras por internet	---	2.183
Préstamos recreación y vacaciones	1.996.780	162.246
Préstamos ex-asociados	8.372.071	1.800.081
Total crédito largo plazo	720.288.571	499.455.135
Total créditos	911.517.157	677.531.723
Provisión para incobrables	(2.620.743)	(4.000.000)
Cartera neta de crédito	908.896.414	673.531.723
Cuentas y comisiones por cobrar	5.138.122	80.850.135
Total documentos y cuentas por cobrar	914.034.536	754.381.858

Nota 5- Inversiones mantenidas al vencimiento

El detalle de las inversiones mantenidas al vencimiento al 30 de setiembre del 2014 y 2013 se integran de la siguiente manera:

	2013	2012
Coopeande No.1 R.L.	200.000.000	200.038.888
Coopeservidores R.L.	195.424.334	150.213.889
Coopecaja R.L. Ahorros	112.398.281	73.625.000
Coopenae R.L.	125.875.000	50.000.000
Banco Nacional do Costa Rica (BN Valores)	187.000.000	147.000.000
Banco Popular (BN Valores)	75.000.000	75.000.000
Amortización prima, descuento	1.561.462	(918.316)
Sub total inversiones mantenidas al vencimiento	897.259.077	694.959.461
Inversiones de uso restringido		
BCCR Reserva de liquidez	179.750.000	184.250.000
Banco Popular- ahorro navideño	---	124.630.513
Coopeservidores. R.L.(Ahorro navideño)	32.731.093	---
Coopeande No1 R.L.(Ahorro navideño)	91.929.365	78.444.184
Coopeande No1 R.L.(Ahorro extraordinario)	7.477.090	8.196.891
Total inversiones restringidas	311.887.548	395.521.588
Total de la cartera de inversiones	1.209.146.625	1.090.481.049

El detalle del valor facial vencimientos y rendimientos anuales de las inversiones activas al 30 de setiembre del 2014:

Administrador	Inst.	Operación	Fecha Venc.	Valor Facial	Tasa Interés
Coopeservidores R.L.	CDP	65782	13/12/2014	7.371.500	11%
Coopeservidores R.L.	CDP	65783	13/12/2014	9.815.000	11%
Coopeservidores R.L.	CDP	72672	02/12/2014	7.694.000	6%
Coopeservidores R.L.	CDP	73448	01/12/2014	7.850.593	5%
Banco Nacional de Costa Rica	BEM-V	BCCR091215	09/12/2015	80.000.000	8%
Banco Nacional de Costa Rica	CDP	CRMUCAPB1383	25/03/2016	27.000.000	11%
Banco Central de Costa Rica	BEM-V	BCCR091215AC	09/12/2015	4.750.000	8%
Banco Nacional de Costa Rica	BEM	83-CRBCCR0B4064	11/03/2015	35.000.000	9%
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	00BCAC0C7614	18/11/2014	25.000.000	6%
Ministerio de Hacienda	TPG	CRG0000B80G9	23/09/2015	10.000.000	11%
Banco Central de Costa Rica	BEM	BCFIJA1507515	15/07/2015	40.000.000	9%
Banco Central de Costa Rica	BEM	BCCR170615AC	17/06/2015	20.000.000	9%
Mutual Cartago de ahorro y préstamo	CDP	14090528778	04/09/2015	40.020.000	8%

Administrador	Inst.	Operación	Fecha Venc.	Valor Facial	Tasa Interés
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	2409201401	24/09/2015	85.000.000	7%
Banco Popular	CDP	1,61E+16	28/11/2014	75.000.000	5%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	103384	20/12/2014	55.221.668	13%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	106451	29/11/2014	7.686.499	11%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	021-115830	05/12/2014	7.791.000	9%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	021-118359	10/12/2014	7.996.000	8%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	021--119595	19/12/2014	6.189.866	8%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	78199	20/12/2014	50.000.000	16%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	78200	20/12/2014	50.000.000	16%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	78202	20/12/2014	50.000.000	16%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	021-115758	04/12/2014	50.000.000	9%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	021-115759	04/12/2014	7.044.332	9%
Coopecaja	CDP	12032014	11/12/2014	77.398.281	11%
Coopecaja	CDP	8935	01/12/2014	7.477.090	10%
Coopecaja	CDP	9157	12/01/2015	35.000.000	9%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	003-9663	20/12/2014	70.000.000	12%
Coopeande N°1 R.L.	CDP	CDP003-010272	05/09/2015	55.875.000	11%
Coopeservidores R.L.	CDP	1030-55-68336	07/05/2016	50.000.000	13%
Coopeservidores R.L.	CDP	1030-55-68338	07/05/2016	50.000.000	13%
Coopeservidores R.L.	CDP	130-55-68337	07/05/2016	50.000.000	13%
Coopeservidores R.L.	CDP	1030-55-68340	07/05/2016	45.424.334	13%
Total de inversiones activas				1.207.585.163	

Nota 5.1 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 N° 7558 del 27 de noviembre de 1995 y sus reformas, las asociaciones solidarista 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 respecto a la reserva de liquidez se refiere, según se aprecia el siguiente resumen informativo:

2014	2013
------	------

Ahorro asociados	1.001.995.747	876.046.485
Ahorro extraordinario	---	106.397.597
Ahorro Navideño	125.072.756	---
Total ahorros sujetos a reserva	1.127.068.503	982.444.082
Reserva al 15%	169.060.275	147.366.612
Inversiones en títulos BCCR (nota 5)	179.750.000	184.250.000
Exceso en inversiones que respaldan la reserva de liquidez	10.689.725	36.883.388

Nota 6- Intereses acumulados por cobrar

El detalle de los intereses acumulados por cobrar al 30 de setiembre del 2014 y 2013 están conformados de la siguiente manera:

	2014	2013
Cooperativas ahorros extraordinarios	7.931.550	7.009.561
BN Valores S.A.	4.215.044	4.374.388
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	277.313	386.250
Coopeande N°1 R.L. C.D.P	2.000.347	2.867.394
Coopeservidores R.L. C.D.P.	10.091.496	31.586.940
Coopecaja R.L.	5.668.138	565.992
Coopenae	6.668.533	424.307
Total	36.852.421	47.214.832

Nota.7 Inmueble, mobiliario y equipo

El detalle y movimientos del inmueble, mobiliario y equipo al 30 de setiembre del 2014 y 2013, se conforma de la siguiente manera:

	Saldo 30/09/2013	Adiciones	Retiros	Saldo 30/09/2014
<i>Año que termina 30 setiembre 2013</i>				
Terreno Condominio las Palmas	23.119.575	---	---	23.119.575
Condominio Hacienda las Palmas C-44	64.323.353	---	---	64.323.353
Adaptaciones y mejoras C-44	---	348.000	---	348.000
Menaje de condominio Hacienda las Palmas	11.827.828	1.918.026	---	13.745.854
Mobiliario y equipo	830.263	---	---	830.263
Mobiliario y equipo de comunicación	3.363.537	1.427.265	---	4.790.802
Total costo original	103.464.556	3.693.291	---	107.157.847
Depreciación acumulada	(8.687.751)	(4.423.531)	---	(13.111.282)
Activo neto	94.776.805	(730.240)	---	94.046.565

Nota 8- Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar al 30 de setiembre del 2014 y 2013, son las siguientes:

	2014	2013
Aporte patronal en custodia	25.709.408	10.584.440
Cuentas por pagar ex-asociados (liquidaciones)	2.309.671	8.246.763
Total	28.019.079	18.831.203

Nota 9- Cuentas por pagar asociados

El detalle de las cuentas por pagar asociados al 30 de setiembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	2014	2013
Ahorro extraordinario	---	106.397.597
Ahorro navideño	125.072.756	---
Intereses por pagar ahorro navideño	6.736.385	7.538.841
Otras obligaciones por pagar asociados	232.596	4.195.000
Total	132.041.737	118.131.438

Nota 10- Gastos acumulados y provisiones

El detalle de los gastos acumulados y provisiones al 30 setiembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

	2014	2013
Empleados y Colaboradores	1.816.059	2.060.339
Provisiones	9.951.143	8.679.816
Cuentas por pagar proveedores	(4.499)	11.376
Cuentas por pagar depósitos en garantía	---	934.250
Total	11.762.703	11.685.781

Nota. 11- Ingresos

El detalle de los ingresos por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2014 y son los siguientes:

	2014	2013
Préstamos personales	91.400.714	85.652.927
Préstamos estudiantil	314.526	58.289
Préstamos PC	333.113	728.634
Préstamos ópticas	155.655	93.942
Préstamos dentista	317.368	399.186
Préstamos exhibiciones y/o ferias	677.035	710.616
Préstamos fianza solidaria	563.445	798.619
Préstamos rapicash	416.916	376.996
Préstamos promociones y/o actividades especiales	541	---
Préstamos alquiler de vehículos (renta a car)	91.467	115.859
Préstamos salud	507.983	493.300
Préstamos contingencia	---	55.130
Préstamos prendario (vehículo nuevo)	3.704.396	5.173.512
Préstamos prendario (vehículo usado)	2.065.083	2.303.765
Préstamos hipotecario (casa o lote)	12.911.173	1.236.770
Préstamos hipotecario (remodelación)	574.054	107.829
Préstamos marchamo	114.119	131.184
Préstamos consolidación de deudas	25.004	10.050
Préstamos compras por internet	39.271	138.497
Préstamos recreación y vacaciones	408.323	6.223
Intereses por promociones y eventos especiales	73.788	85.023
Comisiones por desembolsos de créditos	19.004	38.916
Total	114.712.978	98.715.267

Nota 12- Ingresos por inversiones

El detalle de los ingresos por inversiones por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	2014	2013
BAC San José SAFI	1.763.599	2.175.253
BN SAFI	902.768	590.388
Ganancia de entidades privadas del país para negociar	---	7.262.500
Ganancia de entidades estatales del país al vencimiento	35.189.478	48.212.463
Ganancia de entidades privadas del país al vencimiento	75.219.246	50.425.437
Total	113.075.091	108.666.041

Nota 13 – Gastos administrativos

El detalle de los gastos administrativos por los periodos terminados al 30 de setiembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de empleados y colaboradores	27.338.313	17.613.438
Gastos por servicios externos	4.717.340	7.852.200
Gastos para asociados	866.792	394.261
Gastos Junta Directiva	9.028.961	10.212.622
Gastos generales	3.705.794	2.307.131
Gastos de infraestructura bienes inmuebles	6.876.524	5.792.219
Programas de actividades y eventos sociales	200.000	---
Total	<u>52.733.724</u>	<u>44.171.871</u>

Nota 14- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 30 de setiembre de 2014 fueron revisados y aprobados por la Junta Directiva, y quedan sentados en las actas de sesión de las mismas.

Nota 15- Activos restringidos

Al 30 de setiembre del 2014 y 2013 la asociación no tiene activos restringidos que deban ser revelados en sus notas

Nota 16- Hechos subsecuentes

Al 30 de setiembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la asociación no tuvo conocimiento de ningún hecho subsecuente.

Nota 17- Asuntos legales

Conforme a lo señalado por la **Asesoría Legal** en la carta recibida con fecha 29 de octubre del 2014, existen dos procesos judiciales que actualmente se encuentran en trámite (un proceso monitorio y un proceso ejecutivo prendario) los cuales son a favor de la Asociación por lo que no representan ninguna contingencia para la misma.

Nota 18- Administración 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.

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. En virtud de esto la Junta Directiva a través del Reglamento de Crédito disponible y es de conocimiento de los asociados, que el máximo para créditos es de 1.5 veces el Ahorro Obrero más el 100% de cualquier Ahorro Extraordinario.

Los préstamos otorgados a sus asociados son garantizados en la forma en que se indica en la Nota 2.

Para la cartera de inversiones la Junta Directiva a establecidos 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 extranjera en bancos.

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. Así mismo mantiene la reserva de liquidez requerida por la ley.