

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES  
(ASEBACCOM)

Estados Financieros

30 de setiembre de 2018  
*(Con cifras correspondientes de 2017)*

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazú  
Costa Rica  
+506 2201 4100

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Asociados  
Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica, S.A. y Afines  
(ASEBACCOM)

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica, S.A. y Afines (ASEBACCOM), (en adelante “la Asociación”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2018, los estados de excedentes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación al 30 de setiembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Base para la opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Asociación de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Asociación para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Asociación o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Asociación.

*Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Asociación para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Asociación deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

20 de noviembre de 2018

San José, Costa Rica  
Mynor Pacheco S.  
Miembro No. 4596  
Póliza No. 0116-FIG-7  
Vence el 30/09/2019

KPMG



Timbre de ¢1.000 según Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA S.A. Y AFINES  
(ASEBACCOM)

Estado de Situación Financiera  
30 de setiembre de 2018  
(Con cifras correspondientes de 2017)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	6	¢ 645.455.722	30.062.825
Activos financieros	7	13.687.950.753	11.905.555.575
Préstamos por cobrar, neto	8	4.453.593.191	4.086.931.484
Otras cuentas por cobrar		24.138.758	23.522.764
Intereses acumulados por cobrar		99.946.735	57.829.459
Documentos por cobrar	9	463.296.000	454.664.000
Participación en el capital de otras empresas	10	543.170.176	543.170.176
Inventarios		5.276.277	-
Mobiliario, equipo de oficina y cómputo, neto	11	26.040.732	24.591.560
Propiedades de inversión	12	500.706.373	507.619.458
Fondo mortal	13	-	74.128.926
Otros activos		5.457.188	6.310.594
		¢ <u>20.455.031.905</u>	<u>17.714.386.821</u>
 <u>Pasivos y activos netos atribuibles a los asociados</u>			
Pasivos:			
Cuentas por pagar y gastos acumulados	14	¢ 224.177.031	217.355.646
Provisiones	15	96.333.140	98.941.503
Fondo mortal	13	-	60.667.676
Documento por pagar	16	146.615.200	170.499.000
Obligaciones financieras	17	376.428.000	223.483.678
Intereses por pagar		2.174.920	176.927
Total pasivos (excluidos los activos netos atribuibles a los asociados)		<u>845.728.291</u>	<u>771.124.430</u>
Activos netos atribuibles a los asociados:	18		
Aporte de asociados		11.636.983.153	10.198.122.073
Aporte patronal		6.277.029.749	5.455.168.544
Excedentes por distribuir		1.695.290.712	1.289.971.774
Activos netos atribuibles a los asociados		<u>19.609.303.614</u>	<u>16.943.262.391</u>
		¢ <u>20.455.031.905</u>	<u>17.714.386.821</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
 CREDOMATIC DE COSTA RICA S.A. Y AFINES  
 (ASEBACCOM)

Estado de Excedentes  
 Año terminado al 30 de setiembre de 2018  
 (Con cifras correspondientes de 2017)

	Nota	2018	2017
<b>Ingresos financieros:</b>			
Intereses sobre préstamos	¢	554.707.829	508.961.847
Intereses por activos financieros		1.338.235.866	1.040.635.728
Intereses por documento por cobrar		44.372.895	22.234.020
Intereses sobre el efectivo		5.305.990	3.773.866
Ganancia por diferencial cambiario, neto		99.443.489	52.678.926
Total ingreso financiero		<u>2.042.066.069</u>	<u>1.628.284.387</u>
<b>Gastos financieros:</b>			
Por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en resultados		30.180.490	31.679.455
Por intereses		24.000.624	17.229.418
Total gastos financieros		<u>54.181.114</u>	<u>48.908.873</u>
Ingreso financiero, neto		<u>1.987.884.955</u>	<u>1.579.375.514</u>
<b>Gastos (ingresos) de operación:</b>			
Gastos generales y administrativos	19	339.650.001	324.755.973
Gastos sociales		43.466.241	33.076.199
Ingresos por alquiler de propiedades de inversión		(50.985.878)	(60.264.456)
Otros gastos de operación		510.385.270	84.302.142
Otros ingresos de operación		(549.921.391)	(92.466.118)
Total gastos de operación		<u>292.594.243</u>	<u>289.403.740</u>
Excedentes netos- Atribuibles a los Asociados	¢	<u>1.695.290.712</u>	<u>1.289.971.774</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA S.A. Y AFINES  
(ASEBACCOM)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 30 de setiembre de 2018  
(Con cifras correspondientes de 2017)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Excedentes netos - Atribuibles a los Asociados	¢ 1.695.290.712	1.289.971.774
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	17.063.732	15.617.362
Gasto de estimación para préstamos por cobrar	9.283.995	12.859.380
Gasto por provisión	47.185.583	81.957.374
Gasto por interés	24.000.624	17.229.418
Ingreso por intereses	(1.942.622.580)	(1.575.605.461)
	(149.797.934)	(157.970.153)
Inventarios	(5.276.277)	-
Préstamos por cobrar	(375.945.702)	(614.356.672)
Otras cuentas por cobrar	(615.994)	(6.601.405)
Documento por cobrar	(8.632.000)	(454.664.000)
Otros activos	(1.907.171)	(1.186.555)
Cuentas por pagar y gastos acumulados	6.821.385	85.689.614
Provisiones realizadas	(49.793.946)	(102.659.723)
Activos netos atribuibles a los asociados:		
Aportes	4.502.869.257	4.180.834.783
Liquidaciones	(2.854.883.565)	(2.855.165.581)
Impuesto sobre la renta retenido y pagado	(64.498.590)	(63.432.547)
Distribución de excedentes	(612.736.593)	(602.609.203)
	385.602.870	(592.121.442)
Intereses cobrados	1.900.505.305	1.566.866.184
Intereses pagados	(22.002.630)	(17.052.491)
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación	2.264.105.545	957.692.251
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(8.839.242)	(7.937.538)
Variación neta de inversiones	(1.768.933.928)	(1.382.498.207)
Flujos netos usados para las actividades de inversión	(1.777.773.170)	(1.390.435.745)
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras nuevas	129.060.522	393.982.678
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento	129.060.522	393.982.678
Aumento (disminución) neta en el efectivo	615.392.897	(38.760.816)
Efectivo al inicio del año	30.062.825	68.823.641
Efectivo al final del año	¢ 645.455.722	30.062.825

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2018

(1) Entidad que reporta

La Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica, S.A. y Afines (la Asociación) fue constituida en el mes de enero de 2010 y se encuentra organizada como una Asociación Solidarista, de acuerdo a las disposiciones de la Ley No. 6970 del 7 de noviembre de 1984 denominada Ley de Asociaciones Solidaristas y su Reglamento.

La Asociación es una entidad jurídica independiente, ubicada en San José. Su actividad principal es la promoción y captación del ahorro y otorgamiento de préstamos a los mismos asociados, desarrollo de actividades de ahorro e inversión, así como la prestación de servicios.

Sus fondos provienen del ahorro obligatorio de sus asociados correspondiente a un 5% del salario mensual del asociado.

Además, el patrono aporta a la Asociación un 2% los cuales son calculados sobre los salarios mensuales pagados por el Grupo Financiero BAC | Credomatic (la Compañía), a cada empleado miembro de la Asociación.

Los gastos generales y administrativos de la Asociación se cubren con los ingresos provenientes de la operación financiera, principalmente.

El total de asociados al 30 de setiembre de 2018, es de 4.309 (4.452 en el 2017).

(2) Base de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva de la Asociación el 13 de noviembre de 2018.

(b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se presentan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la moneda funcional de la Asociación.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Asociación realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada, y en cualquier periodo futuro afectado.

(i) *Juicios*

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros, se describen en la siguiente nota:

- Nota 10.- Participación en el capital de otras empresas

(ii) *Supuestos e incertidumbres en las estimaciones*

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado al 30 de setiembre de 2018, incluye en las siguientes notas:

- Nota 3.b.: Estimación para cuentas de dudoso cobro

(3) Políticas contables significativas

Las políticas de contabilidad que se mencionan adelante han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en estos estados financieros.

(a) Moneda extranjera

(i) *Transacciones en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera son traducidas a la moneda funcional respectiva utilizando el tipo de cambio entre ambas monedas vigentes a la fecha de la transacción.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte son traducidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de compra vigente a esa fecha.

Activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera y que se mantendrán a costos históricos, son traducidos a la fecha de reporte a los tipos de cambio vigentes a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera que se valoran a su valor razonable se convierten a la moneda funcional, utilizando el tipo de cambio de la fecha en que se cuantificó su valor razonable. El diferencial cambiario derivado de esa traducción se reconoce en el estado de excedentes.

(b) Instrumentos financieros

(i) *Activos financieros no derivados*

Inicialmente la Asociación reconoce los préstamos por cobrar a asociados, otras cuentas por cobrar, efectivo y documentos por cobrar, en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción con la que la Asociación se convierte en una parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Asociación da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Asociación se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Asociación clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de documentos por pagar, obligaciones financieras, cuentas por pagar y gastos acumulados.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Asociación cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Asociación tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, los préstamos, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

*Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o ha sido designado como tal desde su reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados, si la Asociación administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgos, o la estrategia de inversión documentadas por la Asociación. Al reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles se reconocen en el estado de excedentes a medida que se incurren. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se valoran al valor razonable y los cambios se reconocen en el estado de excedentes.

*Préstamos, otras cuentas por cobrar y documento por cobrar*

Los préstamos, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar se mantienen a su valor principal pendiente de cobro, menos una estimación por posibles cuentas pendientes de cobro dudoso y pérdida por deterioro. Ese valor principal representa el valor definido en el momento en que se generó el documento o cuentas por cobrar, el cual es sustancialmente cercano a su valor de mercado. Los préstamos por cobrar corresponden a créditos personales, prendarios, garantizados, compra de saldos, entre otros. Los créditos se otorgan a los asociados únicamente bajo las condiciones del reglamento de crédito aprobado por la Junta Directiva.

El repago de los préstamos se ejecuta mediante cuotas quincenales deducibles por planilla y cada cuota comprende el abono al principal y los intereses correspondientes sobre el saldo de capital adeudado.

*Estimación para cuentas de dudoso cobro*

La Asociación sigue la política de registrar una estimación para cuentas de cobro dudoso, con base en una evaluación periódica del saldo de las carteras por cobrar. Esta evaluación considera aspectos tales como si es un ex asociado o un socio pasivo, la antigüedad de los saldos, y otras consideraciones de la Administración. Las pérdidas en que se incurran en la recuperación de las cuentas por cobrar, se liquidan contra el saldo de la estimación.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Pasivos financieros no derivados*

Inicialmente la Asociación reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción con la que la Asociación se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Asociación da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Asociación tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: Documentos por pagar, obligaciones financieras, cuentas por pagar y gastos acumulados.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se mantienen al costo amortizado.

(c) Participación en el capital de otras empresas

Las participaciones de la Asociación en el capital de otras empresas contabilizadas bajo el método de participación incluyen la participación en un negocio conjunto.

Un negocio conjunto es un acuerdo en el que la Asociación tiene control conjunto, mediante el cual la Asociación tiene derecho a los activos netos de la entidad y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos.

Las participaciones en un negocio conjunto se contabilizan usando el método de participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación de la Asociación en el estado de excedentes, hasta la fecha en que el control conjunto cesa.

(d) Mobiliario, equipo de oficina y cómputo

(i) *Reconocimiento y medición*

El mobiliario, equipo de oficina y cómputo se presentan al costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye, aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Las ganancias o pérdidas generadas en la disposición de activos se determinan por diferencia entre el importe obtenido en la venta y el importe en libros del activo enajenado y se reconoce en el estado de excedentes.

(ii) *Costos subsecuentes*

Los costos de reemplazo de un ítem de mobiliario, equipo de oficina y cómputo son reconocidos en el valor en libros del activo, si es probable que los beneficios económicos futuros asociados a tal activo fluyan a la Asociación y estos puedan ser medidos con confiabilidad. El valor en libros del activo reemplazado se excluye de los estados financieros. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras se cargan a los excedentes de operación según se incurren.

(iii) *Depreciación*

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, el cual corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es registrada en el estado de excedentes del año bajo el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	3-5 años

(e) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que sea menor y se encuentran valorados al costo promedio. Corresponden principalmente a productos para la nutrición. El valor neto de realización corresponde al precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos necesarios para llevar a cabo su venta.

(f) Propiedades de inversión

(i) *Reconocimiento y medición*

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo, y se presentan al costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye, aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición de la propiedad de inversión.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Depreciación*

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, el cual corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es registrada en el estado de excedentes del año bajo el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

La vida útil estimada de las propiedades de inversión es de 70 años.

(g) Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al valor menor entre su importe en libros, o su valor razonable menos los costos de venta.

(h) Deterioro de activos

(i) *Activos financieros*

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de que un evento de pérdida ha ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Asociación en términos que la Asociación no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, y para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

La Asociación considera la evidencia de deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar tanto a nivel específico como colectivo. Todos los préstamos y cuentas por cobrar individualmente significativas son evaluados por deterioro específico. Todos los préstamos y cuentas por cobrar individualmente significativas que no se encuentran específicamente deterioradas son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado. Los préstamos y cuentas por cobrar que no son individualmente significativas son evaluados por deterioro colectivo agrupando las cuentas por cobrar con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Asociación usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados las condiciones económicas y crediticias actuales, que hacen probable, que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en el estado de excedentes del año. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa a través del estado de excedentes.

(ii) *Activos no financieros*

El importe en libros de los activos no financieros de la Asociación, se revisan al cierre de cada ejercicio contable para determinar si existe algún indicio de deterioro del valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable o su valor de uso, tal pérdida se reconoce en el estado de excedentes para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(i) Beneficios a empleados

Prestaciones sociales de contribuciones definidas

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que cuenten con más de un año de trabajo continuo corresponderá entre 19,5 días y 22 días de salario según los años que acumule, todo esto de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

Todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Beneficios a empleados a corto plazo

(i) *Aguinaldo*

La Asociación registra mensualmente una acumulación para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Asociación tiene la política de establecer una acumulación por este concepto.

(ii) *Vacaciones*

La legislación costarricense establece que por cada año laborado, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Asociación tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado por la Administración. La Asociación tiene la política de establecer una acumulación por pago de vacaciones a sus empleados.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(j) Cuentas por pagar, gastos acumulados, documentos por pagar y obligaciones financieras

Las cuentas por pagar, gastos acumulados, documentos por pagar y obligaciones financieras se registran al costo amortizado.

(k) Provisiones

Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, la Asociación tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

(l) Aportes de asociados

Corresponden al aporte obligatorio que realizan los empleados, equivalentes a un porcentaje de su salario de la siguiente manera: 5% ahorro obligatorio.

En caso de retiro voluntario de la Asociación, renuncia o despido de Grupo Financiero BAC | Credomatic, el empleado tendrá derecho a retirar el saldo total de la cuenta individual de sus aportes personales, una vez deducidos los saldos de préstamos que pueda tener al momento de su retiro.

(m) Aportes patronales

Corresponde a los aportes efectuados por las compañías del Grupo Financiero BAC | Credomatic, equivalente a un porcentaje del salario mensual de los empleados asociados (véase nota 1).

En caso de despido de un asociado, la Asociación cancelará los aportes transferidos por las compañías del Grupo Financiero BAC | Credomatic. Cualquier ajuste necesario para el pago de las prestaciones legales correspondientes será cancelado por la Compañía.

Cuando un asociado renuncia a la Asociación pero no a la Compañía, el aporte patronal queda bajo la custodia y administración de la Asociación, hasta cuando el empleado renuncie a la Compañía, o se deban pagar las prestaciones legales al empleado.

Si el asociado renuncia a la Compañía y a la Asociación, tiene derecho al aporte patronal correspondiente transferido por las compañías del Grupo Financiero BAC | Credomatic.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(n) Reconocimiento de ingresos

Los intereses recibidos de los préstamos, documento por cobrar y otras cuentas por cobrar, se reconocen como ingresos cuando se devengan.

Los ingresos recibidos por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se reconocen como ingresos cuando se devengan.

En el caso de la venta de productos se reconocen cuando los mismos son despachados a los Asociados y se ha efectuado el traslado de dominio de la mercadería.

Los ingresos procedentes de arrendamientos de propiedades de inversión se reconocen como ingreso de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en los estados de excedentes en el momento en que se incurren; o sea, por el método de devengado.

(p) Impuesto sobre la renta

La Asociación está exenta del pago de impuesto sobre la renta, pero debe presentar ante las entidades tributarias y en forma anual la declaración de impuesto sobre la renta.

(q) Participación de los asociados en los excedentes de la Asociación

La distribución de excedentes se efectúa anualmente conforme lo estipula el artículo No. 9 de la Ley de Asociaciones Solidaristas No. 6970. Los excedentes generados por la Asociación al 30 de setiembre de cada año pertenecen a los Asociados y el monto que le corresponde a cada uno, se determina con base en su participación dentro de los aportes totales de la Asociación.

El porcentaje de excedentes del año a distribuir, es aprobado por simple mayoría de los asistentes. De ser aprobado un porcentaje determinado a entregar, la distribución se hará con base en su participación en las cuentas de su ahorro personal, aporte patronal y los excedentes capitalizados.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(r) Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

(i) *NIIF 9 Instrumentos Financieros*

La NIIF 9 establece nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. De conformidad con la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios por el cual se mantienen y por las características de los flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) incluye modificaciones relacionadas con pasivos financieros. El IASB actualmente tiene un proyecto para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos sobre la clasificación y medición del NIIF 9 e incluir nuevos requerimientos para el tratamiento del deterioro de los activos financieros y contabilidad de cobertura.

La adopción de la NIIF 9 (2010 y 2009) es requerida para los períodos anuales que inician el o después 1 de enero de 2018 y la adopción temprana es permitida. La Administración considera que la adopción de esta norma podría tener un impacto importante en la presentación de los estados financieros de la Asociación.

(ii) *NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes. La NIIF 15 es efectiva para los períodos sobre los que se informa anuales comenzados el 1 de enero del 2018, o después. Su adopción anticipada está permitida.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(iii) *NIIF 16 Arrendamientos*

La NIIF 16, es efectiva para períodos anuales que comienzan a partir de enero de 2019, esta elimina los 2 modelos de contabilidad para los arrendatarios, que distingue entre operaciones de arrendamientos financieros y de arrendamientos operativos. En su lugar, hay un único modelo de contabilidad, en el balance de situación que es similar a la contabilidad de arrendamiento financiero actual. Las compañías deberán reconocer en el balance general nuevos activos y pasivos de todos los principales contratos de arrendamientos. Se reconocerá un pasivo por interés en el balance; el gasto total del arrendamiento será mayor en los primeros años de un contrato de arrendamiento, incluso si el arrendamiento se ha fijado en rentas en efectivo. Exención opcional para el arrendatario se aplicará a los contratos de arrendamiento de corto plazo y para artículos de bajo valor con un valor.

La Contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la práctica actual, como arrendador continuará clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros y operativos. La contabilidad de arrendamiento financiero se basará en la NIC 17, la contabilidad del arrendamiento, con el reconocimiento de la inversión neta en el arrendamiento de activos que comprende arrendamiento por cobrar y residual. La contabilidad del arrendamiento operativo se basará en la contabilidad NIC 17 arrendamiento operativo. Se permite su aplicación anticipada si la NIIF 15, también se adoptó, ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con los clientes.

La Asociación está evaluando el impacto que esta modificación tendrá en sus estados financieros de 2020.

La Asociación está evaluando el posible impacto de la aplicación de estas normas sobre sus estados financieros y no tiene la intención de adoptarlas de manera anticipada.

(4) Determinación del valor razonable

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Asociación requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación, sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a cada activo o pasivo.

(i) *Inversiones en valores*

El valor razonable de los activos financieros reconocidos al valor razonable con cambios en resultados y las demás inversiones, está determinado por la referencia a sus cotizaciones de precios de oferta, a la fecha de reporte.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Préstamos por cobrar*

El valor razonable para los préstamos por cobrar se considera el valor en libros neto al cual se encuentra registrado.

(iii) *Otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar, documento por cobrar y pagar y obligaciones financieras*

El valor en libros de las cuentas por cobrar, pagar, documentos por cobrar y pagar y obligaciones financieras, a más de un año se aproxima su valor mediante los flujos descontados, y el valor en libros de las cuentas por cobrar y por pagar a menos de un año, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo.

(iv) *Activo netos atribuibles a los asociados*

El valor en libros de los activos netos atribuibles a los asociados se aproxima a su valor razonable, dado que su registro corresponde a la cantidad máxima a pagar por el rescate de los aportes realizados por los asociados.

(v) *Propiedades de inversión*

El valor razonable de las propiedades de inversión está determinado por la tasación hecha por un perito independiente. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de la propiedad de inversión mediante un avalúo anual.

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de riesgos financieros

La Asociación tiene la exposición a los siguientes riesgos del uso de sus instrumentos financieros:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
  - Riesgo de tipo de cambio
  - Riesgo de tasa de interés
  - Riesgo de precios
- Riesgo operacional
- Administración de los activos netos atribuibles a los asociados

Esta nota presenta la información sobre la exposición de la Asociación a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos de la Asociación, políticas y procedimientos para medir y administrar el riesgo. Las revelaciones cuantitativas son incluidas en las notas a los estados financieros.

La Junta Directiva tiene la responsabilidad total por el establecimiento y vigilancia del marco conceptual de los riesgos de la Asociación y para la correcta administración de los recursos. Para ello ha establecido para la concesión de créditos para sus asociados un reglamento de préstamos que es revisado constantemente y políticas de inversión para los administradores de los portafolios de inversión, las cuales definen el tipo de inversión y por lo tanto delimitan los riesgos que la Asociación está dispuesta a asumir.

Las políticas de la administración sobre los riesgos de la Asociación son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Asociación y para establecer límites de riesgo apropiados y controles, y para supervisar los riesgos y la adhesión a los límites. Las políticas y sistemas son revisados regularmente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades de la Asociación.

(a) Riesgo crediticio

El riesgo del crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Asociación si el asociado o contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos por cobrar a sus asociados y los instrumentos de inversión de la Asociación.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

La Junta Directiva mantiene actualizado un reglamento de crédito que es el que rige las políticas de los créditos que la Administración debe cumplir. Las operaciones de crédito que la Administración no autoriza por no cumplir con los lineamientos establecidos, se presentan para que sean analizadas directamente por la Junta Directiva. Los créditos anteriores quedan registrados en actas, cuando son denegados o aprobados.

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 consideran las siguientes variables:

- Capacidad de pago
- Monto total de los ahorros personales, tanto voluntario como obligatorio
- Antigüedad del asociado
- Historial del asociado
- Cumplimiento y aplicación de las condiciones establecidas en el Reglamento de Crédito
- Garantía otorgada sobre el préstamo

La Administración de la Asociación procede a dar trámite únicamente a aquellas solicitudes de crédito que cumplan con las políticas y requisitos establecidos en el Reglamento de Crédito o bien a aquellas solicitudes en las que exista un acuerdo de aprobación brindado por la Junta Directiva.

Los préstamos otorgados a los asociados son garantizados hasta por un 100% del monto personal ahorrado.

En caso de que el asociado dejase de laborar para la Compañía se aplicarán a los saldos de sus deudas la totalidad de sus ahorros personales, intereses y demás ahorros de carácter personal. Si quedarán saldos pendientes de préstamos con la Asociación el asociado renunciará al plazo original de la deuda, con el fin de refinanciar tales saldos. Además debe aportar las garantías que a criterio de la Asociación se requieran.

La Asociación ha establecido una estimación para deterioro que representa su estimado de posibles pérdidas respecto a los préstamos por cobrar.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

La Asociación busca realizar inversiones en valores líquidos con entidades que tengan capacidad de pago. Las entidades en que realizan sus inversiones, usualmente están representadas por entidades nacionales, ampliamente reconocidas en cuanto a su solvencia y capacidad de pago.

Al 30 de setiembre, no hay una concentración significativa de crédito. La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el saldo de cada activo financiero, según se detalla a continuación:

	Nota	Al 30 de setiembre de	
		2018	2017
Activos:			
Efectivo	6	¢ 645.455.722	30.062.825
Activos financieros	7	13.687.950.753	11.905.555.575
Préstamos por cobrar, neto	8	4.453.593.191	4.086.931.484
Cuentas por cobrar		24.138.758	23.522.764
Documento por cobrar		463.296.000	454.664.000
		¢ 19.274.434.424	16.500.736.648

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Asociación tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El objetivo de la Asociación es asegurarse, hasta donde sea posible, que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir por ello en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Asociación.

La Asociación utiliza diversas proyecciones financieras que le permitan manejar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegure tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operacionales.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

La máxima exposición de riesgo de liquidez es llevada por los pasivos financieros. Las tablas a continuación presentan los vencimientos contractuales restantes de los activos y pasivos financieros de la Asociación:

Al 30 de setiembre de 2018

	Valor en libros	Menos de 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	Más de 5 años
<u>Activos financieros no derivados</u>						
¢ Efectivo	645.455.722	645.455.722	-	-	-	-
Activos financieros	13.687.950.753	108.641.757	1.135.770.133	5.673.849.718	6.769.689.145	-
Préstamos por cobrar	4.462.080.554	18.260.373	33.264.128	517.113.727	2.078.437.743	1.815.004.583
Cuentas por cobrar	24.138.758	-	24.138.758	-	-	-
Documento por cobrar	463.296.000	-	-	231.648.000	231.648.000	-
¢	<u>19.282.921.787</u>	<u>772.357.852</u>	<u>1.193.173.019</u>	<u>6.422.611.445</u>	<u>9.079.774.888</u>	<u>1.815.004.583</u>
<u>Pasivos financieros no derivados</u>						
Cuentas por pagar y gastos acumulados	224.177.031	4.337.397	76.180.673	87.771.094	55.887.867	-
Documento por pagar	146.615.200	-	121.615.200	25.000.000	-	-
Obligaciones financieras	376.428.000	-	-	376.428.000	-	-
Intereses por pagar obligación financiera	2.174.920	2.174.920	-	-	-	-
¢	<u>749.395.151</u>	<u>6.512.317</u>	<u>197.795.873</u>	<u>489.199.094</u>	<u>55.887.867</u>	<u>-</u>

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017

	Valor en libros	Menos de 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	Más de 5 años
<u>Activos financieros no derivados</u>						
¢ Efectivo	30,062,825	30,062,825	-	-	-	-
¢ Activos financieros	11,905,555,575	51,734,495	1,530,707,313	4,906,139,011	5,416,974,756	-
¢ Prestamos por cobrar	4,095,105,622	45,378,859	67,609,646	450,789,276	2,068,368,891	1,462,958,950
¢ Cuentas por cobrar	23,522,764	-	23,522,764	-	-	-
¢ Documento por cobrar	454,664,000	-	-	227,332,000	227,332,000	-
¢	16,508,910,786	127,176,179	1,621,839,723	5,584,260,287	7,712,675,647	1,462,958,950
<u>Pasivos financieros no derivados</u>						
¢ Cuentas por pagar y gastos acumulados	217,355,646	43,253,135	108,789,315	65,313,196	-	-
¢ Documento por pagar	170,499,000	-	170,499,000	-	-	-
¢ Obligaciones financieras	223,483,678	-	-	223,483,678	-	-
¢ Intereses por pagar obligación financiera	176,927	176,927	-	-	-	-
¢	611,515,251	43,430,062	279,288,315	288,796,874	-	-

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de mercado

El riesgo del mercado es el riesgo de los cambios en los precios del mercado, como los tipos de cambio en moneda extranjera y la tasa de interés. El objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

a. *Riesgo de tipo de cambio*

Una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

Al 30 de setiembre, los activos denominados en US dólares, se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de	
		2018	2017
Activos:			
Efectivo	US\$	217.979	1.800
Activos financieros		10.013.267	4.961.393
Documento por cobrar		813.066	800.000
Pasivos:			
Obligaciones financieras		(650.000)	(393.229)
Documento por pagar		(210.000)	(300.000)
Intereses por pagar		(3.756)	(311)
Posición neta	US\$	10.180.556	5.069.653

b. *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 cambios en las tasas de interés de mercado.

La Asociación mantiene activos importantes representados principalmente por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos por cobrar, documentos por pagar, obligaciones financieras, préstamos por cobrar a los asociados, otras cuentas por cobrar, ahorros a plazo de asociados y aportes voluntarios, los cuales están sujetas a variaciones en las tasas de interés.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Con relación a los activos y pasivos que generan ingresos y gastos financieros, la siguiente tabla indica la tasa efectiva:

<u>Al 30 de setiembre de 2018</u>			
<u>Instrumentos de tasa variable</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>Periodicidad de revisión de tasa de interés</u>	<u>Total</u>
Efectivo	0,0001% anual en colones Entre 6,06% y 14,14% anual en colones y 7,15% y 11,60% anual en dólares	Mensual	¢ <u>645.455.722</u>
Activos financieros	Entre 5,75% y 32,00% anual en colones	Mensual	¢ <u>13.687.950.753</u>
Préstamos por cobrar	9,8% anual en dólares	Trimestral	¢ <u>4.453.593.191</u>
Documento por cobrar	6,5% anual en dólares	Anual	¢ <u>463.296.000</u>
Obligación financiera	4,5% anual en dólares y 4,5% + tasa basica pasiva en colones	Anual	¢ <u>378.602.920</u>
Documento por pagar		Anual	¢ <u>146.615.200</u>

Con relación a los activos y pasivos que generan ingresos y gastos financieros, la siguiente tabla indica la tasa efectiva al 30 de setiembre de 2017.

<u>Instrumentos de tasa variable</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>Periodicidad de revisión de tasa de interés</u>	<u>Total</u>
Efectivo	0,0001% anual en colones Entre 9,39% y 14,82% anual en colones y 7,78% y 13,31% anual en dólares	Mensual	¢ <u>30.062.825</u>
Activos financieros	Entre 5,75% y 22,00% anual en colones	Mensual	¢ <u>11.905.555.575</u>
Préstamos por cobrar	9,8% anual en dólares	Trimestral	¢ <u>4.086.931.484</u>
Documento por cobrar	4,75% anual en dólares	Anual	¢ <u>454.664.000</u>
Obligación financiera	4,5% anual en dólares	Anual	¢ <u>223.660.605</u>
Documento por pagar		Anual	¢ <u>170.499.000</u>

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

En la administración de los riesgos de tasa de interés, la Asociación intenta reducir el impacto de las fluctuaciones a corto plazo en los excedentes de los Asociados.

Durante el período de doce meses terminados al 30 de setiembre de 2018, se estima que un aumento o disminución general de un punto porcentual en las tasas de interés (manteniendo el resto de factores sin variación) habría significado un aumento o una disminución de los excedentes netos atribuibles a los asociados de aproximadamente ₡181.795.685 (₡164.553.252 en el 2017).

Al 30 de setiembre de 2017, se estima que una apreciación o devaluación del colón con respecto al dólar estadounidense de ₡1, habría significado un aumento o una disminución de los excedentes netos atribuibles a los asociados de aproximadamente ₡10.180.556 (₡5.069.964 en el 2017).

La Asociación no mantiene mecanismos de cobertura que puedan mitigar el riesgo de tasas de interés y de tipo de cambio.

*c. Otros riesgos de precios de mercado*

La Junta Directiva en pro de la correcta administración de los recursos de la Asociación mantiene políticas de inversión para los administradores de los Portafolios de Inversión, cuyo fin es procurar un adecuado equilibrio entre liquidez, seguridad y rentabilidad, estructurando un adecuado portafolio de inversiones que contribuya a aumentar la rentabilidad de la Asociación. En tales políticas de inversión se consideran los siguientes aspectos para minimizar los riesgos:

- Se da preferencia a carteras compuestas por títulos del sector público costarricense, con garantía directa del Estado, y un máximo de inversión de 50% en emisores del sector privado, los cuales deben ser emisores aprobados por el Comité de Activos y Pasivos del Grupo Financiero BAC | Credomatic, y que estén inscritos en el Registro de Valores e Intermediarios de la Superintendencia General de Valores.
- Se restringen las inversiones en fondos inmobiliarios, así como en acciones.
- Los títulos que se adquieran para esta cartera podrán ser de tasa de interés fija o tasa de interés variable.
- Para la reserva de liquidez la Asociación mantiene las políticas que la Ley exige. (Ver nota 21).

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

d. *Riesgo operacional*

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Asociación, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Asociación.

El objetivo de la Asociación es administrar el riesgo operacional de manera de que se equilibre la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Asociación con la efectividad general de costos, y de estos procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la administración que dentro de la estructura organizativa se conoce como de primer nivel compuesto de una Junta Directiva y del segundo nivel conformado por la Gerencia General.

Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Asociación para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles, procedimientos y manuales o directrices establecidas por la Administración de la Asociación para el manejo de recursos destinados para el desarrollo de programas para los asociados.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

*e. Administración de los activos netos atribuibles a los asociados*

La política de la Administración es mantener una base sólida de activos netos de manera que los Asociados mantengan la confianza y se garantice el crecimiento futuro de la Asociación. Los rendimientos sobre la inversión son monitoreados por la Administración de la Asociación.

El objetivo de la Administración es optimizar los rendimientos de sus asociados, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y el capital invertido, tratando de disminuir el riesgo de los asociados.

Durante el año 2018, no ha habido cambios en la forma de administrar los activos netos de la Asociación en comparación con el año 2017.

(6) Efectivo

El efectivo se detalla como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Efectivo en cajas	φ 507.080.784	19.964.114
Efectivo en cuentas corrientes:		
Bancos privados - Colones	12.138.934	9.138.768
Bancos privados - Dólares	126.236.004	959.943
	φ <u>645.455.722</u>	<u>30.062.825</u>

(7) Activos financieros

Los activos financieros se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Al valor razonable con cambios en resultados	φ 108.641.761	51.734.494
Mantenidas al vencimiento	2.078.520.000	1.661.390.673
Activos financieros en Grupo Financiero BAC Credomatic	11.500.788.992	10.192.430.408
	φ <u>13.687.950.753</u>	<u>11.905.555.575</u>

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Fondo de Inversión líquido no diversificado en BAC San José SAFI con un rendimiento de 4,42% (4,25% en el 2017) anual.	¢ 96.894.186	40.839.782
Fondo de Inversión líquido no diversificado dólares en BAC San José SAFI con un rendimiento de 2,20% y 1,67% en el 2017.	401.834	62.800
Fondo de Inversión líquido credito riesgo no diversificado en BAC San José SAFI con un rendimiento de 4,80% anual y (4,40% en el 2017).	9.140.266	8.721.210
Fondo de Inversión a corto plazo en BN SAFI con un rendimiento de 4,07% y de (3,61% en el 2017) anual.	2.205.475	2.110.702
Total	¢ <u>108.641.761</u>	<u>51.734.494</u>

Los activos financieros mantenidos al vencimiento se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
<u>Sector público en colones:</u>		
Certificado de depósito a plazo Scotiabank de Costa Rica, con un rendimiento del 9,23% anual, con fecha de vencimiento 06 de enero de 2019	¢ 250,000,000	-
Portafolio de inversión – reserva de liquidez en inversiones del Banco Central de Costa Rica, con un rendimiento del 8,73% (8,9% en el 2017) anual.	1,828,520,000	1,661,390,673
	¢ <u>2,078,520,000</u>	<u>1,661,390,673</u>

El portafolio de inversión – reserva de liquidez, en Banco Central de Costa Rica, está cubriendo los requerimientos de la reserva de liquidez de la Asociación (véase nota 21).

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Los activos financieros en el Grupo Financiero BAC | Credomatic se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2018	2017
Credomatic de Costa Rica, S.A.	¢	3.125.000.000	3.100.000.000
Arrendamientos financieros, netos	(a)	8.375.788.992	7.092.430.408
	¢	<u>11.500.788.992</u>	<u>10.192.430.408</u>

Las cuentas por cobrar a Credomatic de Costa Rica, S.A, están denominados en colones, devengan un interés anual de TBP+4,50% (TBP+4,50% en el 2017), sin fecha de vencimiento.

Los arrendamientos financieros corresponden a contratos de arrendamientos con compañías del Grupo Financiero BAC | Credomatic, cuyos rendimientos anuales se encuentran entre 6,06% y 14,14% en colones y 7,15% y 11,60% en dólares (entre 9,39% y 14,82% en colones y entre 7,78% y 13,31% en dólares para el 2017), y poseen fechas de vencimiento máxima hasta el año 2021. Estos contratos se encuentran denominados en colones y en dólares.

(a) Arrendamientos financieros

El saldo de arrendamientos financieros se conforma de la siguiente forma:

		30 de setiembre de	
		2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros, bruto	¢	10.398.095.149	8.318.813.848
Ingresos por intereses no devengados		<u>(2.022.306.157)</u>	<u>(1.226.383.440)</u>
Arrendamientos financieros, neto	¢	<u>8.375.788.992</u>	<u>7.092.430.408</u>

Los ingresos por intereses no devengados corresponden a intereses que aún no han sido percibidos por la Asociación, pero se esperan recibir en un futuro.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros, neto:		
A menos de 1 año	¢ 1.637.715.063	3.155.399.763
De 1 a 5 años	6.738.073.929	3.937.030.645
	¢ <u>8.375.788.992</u>	<u>7.092.430.408</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros, bruto:		
A menos de 1 año	¢ 1.676.005.034	3.346.675.689
De 1 a 5 años	8.722.090.115	4.972.138.159
	¢ <u>10.398.095.149</u>	<u>8.318.813.848</u>

La Administración de la Asociación considera que las operaciones realizadas con las compañías del Grupo Financiero BAC | Credomatic, se encuentran al amparo del artículo 23 de la Ley 6970 "Ley de Asociaciones Solidaristas".

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(8) Préstamos por cobrar

Los préstamos por cobrar se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Préstamos por cobrar:		
Rápido	¢ 13.337.008	15.140.804
Rápido a plazo	133.043.042	130.980.167
Proveedores	580.075.492	641.326.986
Automático	3.393.380.677	2.996.354.930
Posibilidades Bac	1.769.078	-
Salud/Educación	65.152.982	68.889.639
Tarjeta de crédito	98.001.399	77.644.389
Extrafinanciamientos	-	821.490
Personal Plus	65.201.473	88.097.212
Prendario	3.166.038	18.555.538
Compra saldos	87.353.205	50.469.605
Servicios Medicos	1.192.536	-
Ex asociados	20.407.624	6.824.862
	<u>4.462.080.554</u>	<u>4.095.105.622</u>
Menos:		
Estimación para préstamos de dudosa recuperación	(8.487.363)	(8.174.138)
	<u>¢ 4.453.593.191</u>	<u>4.086.931.484</u>

El movimiento de la estimación para préstamos por cobrar se detalla como sigue:

Saldo al 30 de setiembre de 2016	¢ 8.094.100
Incremento con cargo a los excedentes del año	12.859.381
Liquidados contra la estimación	<u>(12.779.343)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2017	8.174.138
Incremento con cargo a los excedentes del año	9.283.994
Liquidados contra la estimación	<u>(8.970.769)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>¢ 8.487.363</u>

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Los préstamos por cobrar están denominados en colones costarricenses. Las tasas de interés, garantías y los plazos de vencimiento por tipo de crédito están reglamentadas. Al 30 de setiembre de 2018 y 2017 no se presenta cambios en las condiciones, a continuación un detalle de las mismas:

Tipo de crédito	Tasa de Interés Anual	Garantía	Plazo de Vencimiento
Rápido o Inmediato	-	Patrimonio personal	Máximo 2 quincenas
Rápido a plazo	TBP+12pts	Patrimonio personal	Máximo 12 meses
Proveedores	Según el plazo	Límite de crédito	Máximo 10 años
Revolutivo	Según el plazo	Límite de crédito	Máximo 10 años
Automático	Según el plazo	Límite de crédito	Máximo 10 años
Garantizados	TBP+ 4pts	Títulos valores	Máximo 7 años
Salud/Educación	TBP	Límite de crédito	Máximo 7 años
Tarjeta de crédito	TBP+ 8pts	Patrimonio personal	Máximo 5 años
Compra de saldos	TBP+ 10pts	Patrimonio personal, pagaré con aval solidario.	Máximo 5 años
Extrafinanciamiento	TBP+ 8pts	Patrimonio personal	Máximo 5 años
Personal Plus	TBP+ 10pts	Patrimonio personal	Máximo 5 años
Prendario	TBP+ 8pts	Patrimonio personal y prenda en primer grado.	Máximo 5 años
Hospital Financiero	TBP+ 12pts	Patrimonio personal	Máximo 10 años
Pago de servicios Salud	-	Patrimonio personal	Máximo 5 años
Extrafinanciamiento	TBP+ 8pts	Patrimonio personal	Máximo 5 años
Estudio UMCA	TBP	Patrimonio personal	Máximo 6 años
Exsocios	Spread 5%	Sin garantía	Máximo 10 años

La tasa de la línea de Exsocios es de un spread de 5% sobre la línea de crédito adquirida en condición de asociado activo.

El patrimonio personal está compuesto por la acumulación del ahorro personal ordinario, los excedentes capitalizados de periodos anteriores, excedentes distribuir y los aportes patronales.

El cobro de los préstamos se realiza por deducciones directas hechas a través de las planillas de las compañías del Grupo Financiero BAC | Credomatic. Estos préstamos se encuentran garantizados por los ahorros del asociado, garantías fiduciarias, prendaría y real, según sea el tipo de préstamo.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(9) Documento por cobrar

Al 30 de setiembre de 2018, la Asociación posee un documento por cobrar con Torres Montemarmol, S.R.L, el cual corresponde a un financiamiento a esta entidad, por un monto de ¢463.296.000 (¢454.664.000 en el 2017), devenga un interés de 9,8% anual y con vencimiento en el 2019.

(10) Participación en el capital de otras empresas

Torres de Montemarmol, S.R.L, (Torres de Montemarmol) es una entidad que se dedica al desarrollo de un proyecto inmobiliario de apartamentos en la zona de Curridabat en San José. La Asociación tiene control conjunto sobre Torres de Montemarmol con una participación del 50% de las cuotas.

Torres de Montemarmol S.R.L está estructurado como una entidad separada y la Asociación tiene participación en sus activos netos. En consecuencia, la Asociación ha clasificado su participación como un negocio conjunto.

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, la participación en Torres de Montemarmol, se mantiene al costo y asciende a la suma de ¢543.170.176. Esta participación de la Asociación fue efectuada en efectivo.

(11) Mobiliario, equipo de oficina y cómputo

Al 30 de setiembre de 2018 el movimiento del mobiliario, equipo de oficina y cómputo se detalla como sigue:

	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Al 30 de setiembre de 2017	¢ 30.502.218	26.843.150	57.345.368
Adiciones	2.659.405	6.179.837	8.839.242
Al 30 de setiembre de 2018	<u>33.161.623</u>	<u>33.022.987</u>	<u>66.184.610</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al 30 de setiembre de 2017	12.692.636	20.061.172	32.753.808
Gasto por depreciación	3.050.981	4.339.089	7.390.070
Al 30 de setiembre de 2018	<u>15.743.617</u>	<u>24.400.261</u>	<u>40.143.878</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2018	<u>¢ 17.418.006</u>	<u>8.622.726</u>	<u>26.040.732</u>

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017 el movimiento del mobiliario, equipo de oficina y cómputo se detalla como sigue:

	Mobiliario y equipo		
	de oficina	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Al 30 de setiembre de 2016	¢ 28.118.294	21.289.536	49.407.830
Adiciones	2.383.924	5.553.614	7.937.538
Al 30 de setiembre de 2017	<u>30.502.218</u>	<u>26.843.150</u>	<u>57.345.368</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al 30 de setiembre de 2016	9.831.374	16.910.559	26.741.933
Gasto por depreciación	2.861.262	3.150.613	6.011.875
Al 30 de setiembre de 2017	<u>12.692.636</u>	<u>20.061.172</u>	<u>32.753.808</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2017	<u>¢ 17.809.582</u>	<u>6.781.978</u>	<u>24.591.560</u>

(12) Propiedades de inversión

La Asociación adquirió 5 apartamentos ubicados en el Condominio del parque Caribe, en la provincia de Limón, los cuales son arrendados a terceros.

Al 30 de setiembre de 2018, las propiedades de inversión se detallan como sigue:

	Terreno	Edificio	Total
<u>Costo:</u>			
Al 30 de setiembre de 2018 y 2017	¢ 34,073,118	483,915,968	517,989,086
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al 30 de setiembre de 2017	-	10,369,628	10,369,628
Gasto por depreciación	-	6,913,085	6,913,085
Al 30 de setiembre de 2018	<u>-</u>	<u>17,282,713</u>	<u>17,282,713</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2018	<u>¢ 34,073,118</u>	<u>466,633,255</u>	<u>500,706,373</u>

Al 30 de setiembre de 2017, las propiedades de inversión se detallan como sigue:

	Terreno	Edificio	Total
<u>Costo:</u>			
Al 30 de setiembre de 2017 y 2016	¢ 34,073,118	483,915,968	517,989,086
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al 30 de setiembre de 2016	-	3,456,543	3,456,543
Gasto por depreciación	-	6,913,085	6,913,085
Al 30 de setiembre de 2017	<u>-</u>	<u>10,369,628</u>	<u>10,369,628</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2017	<u>¢ 34,073,118</u>	<u>473,546,340</u>	<u>507,619,458</u>

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

La fecha del último avalúo efectuado por la Asociación para las propiedades de inversión fue el 27 de julio de 2017, (véase nota 22).

(13) Fondo Mortual

Al 30 de setiembre de 2017, la Asociación mantenía un fondo mortal, por un monto de ¢60.667.676, cuyos fondos se encontraban administrados en BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, cuyo fondo se encontraba administrado de forma independiente de los recursos de la Asociación.

El Fondo estaba conformado por aportes realizados por los asociados; los cuales correspondían a ¢625 quincenales. Este fondo fue un beneficio para el asociado, el cual podía hacer efectivo cuando un familiar falleciera. Los rendimientos generados por este fondo eran capitalizados mensualmente, como parte del Fondo y no eran parte de los excedentes de la Asociación.

Al 30 de setiembre de 2017, la Asociación mantenía un certificado de depósito en el cual se encontraban invertidos los recursos del Fondo Mortual por un monto de ¢50.000.000 generando un rendimiento de 8,74% (vencimiento el 20 de junio de 2018) que mantenía con BAC San Jose y en un fondo líquido no diversificado N°207601 por ¢24.128.926 con BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. con un rendimiento de 3,86%, para cubrir un total de ¢60.667.676 al saldo por pagar que administraba la Asociación correspondiente al Fondo mortal.

Sin embargo, en el acuerdo de Junta Directiva No. 01-2017, aprobado en la sesión No. 09-2017 del 18 de julio de 2017, se deroga el fondo mortal, por razones de legalidad y razonabilidad.

A partir del mes de agosto de 2017, la Junta Directiva aprobó adquirir una póliza que cubre un total de US\$2.500 utilizados para los servicios mortuales de los asociados.

Mediante acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria en la sesión No. 01-17 del 27 de noviembre de 2017, se decide trasladar el saldo mantenido a la fecha en la cuenta de Fondo Mortual a la cuenta del Fondo de Ayudas Solidaria, para brindar ayudas una vez realizado un estudio de la afectación económica sufrida por un asociado por la muerte de un familiar hasta por un monto de US\$500.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(14) Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Proveedores	¢ 29.393.195	29.973.600
Compañías grupo patronal	19.983.697	39.395.382
Aguinaldo	16.860.974	12.693.196
Cargas sociales y obligaciones patronales	6.082.298	4.404.290
Exasociados	22.603.717	16.456.547
Otras cuentas por pagar	129.253.150	114.432.631
	¢ 224.177.031	217.355.646

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante el año se detalla como sigue:

	Asamblea de asociados	Fondo de ayuda solidaria	Total
Saldo al 01 de octubre de 2017	¢ 17.703.790	81.237.713	98.941.503
Incremento con cargo a los excedentes del año	2.340.000	44.845.583	47.185.583
Realización de provisión	(12.721.075)	(37.072.871)	(49.793.946)
Saldo al 30 de setiembre de 2018	¢ 7.322.715	89.010.425	96.333.140

El Fondo de ayuda solidaria, corresponde a una provisión de 2,5% de los excedentes obtenidos mensualmente.

A partir del mes de agosto de 2018, la Junta Directiva aprueba aportar ¢450 mensuales al fondo de ayuda solidaria, correspondientes a una porción de los ¢625 rebajados quincenalmente a los asociados.

El Fondo de ayuda solidaria se crea con el objetivo de brindar auxilio económico a sus asociados activos en caso de desastres naturales, como terremotos, derrumbes, inundaciones, entre otros.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(16) Documentos por pagar

Al 30 de setiembre de 2018, la Asociación posee un documento por pagar a Torres Montemarmol, S.R.L, el cual corresponde a un financiamiento por US\$210.000 (US\$300.000 en el 2017), para capital de trabajo, el cuál devenga un interés por 4,50% anual con vencimiento en noviembre de 2017.

En fecha 17 de octubre de 2018, la Asociación canceló el 100% del saldo del documento por pagar mantenido con Torres Montemarmol, S.R.L., a esa fecha más los intereses acumulados.

(17) Obligaciones financieras

La Asociación mantiene con el Banco BAC San José, S.A., una línea de crédito por la suma de US\$3.000.000. Al 30 de setiembre de 2018, se han desembolsado préstamos por la suma de US\$650.000, con una tasa del 6,5% anual, con vencimiento en el 2019.

(18) Activos netos atribuibles a los asociados

Los activos netos atribuibles a los asociados de la Asociación están formados por los siguientes recursos económicos:

- Aportes de asociados: constituidos por el aporte obligatorio que corresponde a un 5% del salario mensual. Adicionalmente, se incluye el fondo de capitalización de excedentes, conformado por las capitalizaciones de excedentes realizados por los asociados que corresponden a un 50% o más de los excedentes del periodo fiscal.
- Aporte patronal: constituido por los aportes realizados por las compañías del Grupo Financiero BAC | Credomatic; un 2% del salario mensual de los empleados.
- Excedentes por distribuir de asociados: correspondiente al saldo por excedentes de los asociados sobre las utilidades percibidas durante el año terminado el 30 de setiembre de cada año.

**ASOCIACION SOLIDARISTAS DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, los activos netos atribuibles a los asociados se detallan como sigue:

	Aporte de asociados		Aporte patronal		Excedentes por distribuir	Total
	Obligatorio	Excedentes capitalizados	Asociado	Exasociado		
Saldos al 30 de setiembre de 2016	¢					
Aportes recibidos	7,841,461,481	1,068,854,284	4,060,663,535	754,032,912	1,268,650,953	14,993,663,165
Devolución de aportes	2,994,923,030	-	1,185,911,753	-	-	4,180,834,783
Reingreso de asociados	(1,987,953,834)	(321,772,091)	(542,725,495)	(2,714,161)	-	(2,855,165,581)
Renuncia de asociados a la Asociación	-	-	602,288,528	(602,288,528)	-	-
Capitalización de excedentes	-	602,609,203	(720,882,502)	720,882,502	-	-
Distribución de excedentes	-	-	-	-	(602,609,203)	-
Impuesto sobre la renta retenido y pagado	-	-	-	-	(602,609,203)	(602,609,203)
Excedentes del año	-	-	-	-	(63,432,547)	(63,432,547)
Saldos al 30 de setiembre de 2017					1,289,971,774	1,289,971,774
Aportes recibidos	8,848,430,677	1,349,691,396	4,585,255,819	869,912,725	1,289,971,774	16,943,262,391
Devolución de aportes	3,218,379,281	-	1,284,489,976	-	-	4,502,869,257
Reingreso de asociados	(2,107,349,091)	(284,905,703)	(451,477,568)	(11,151,203)	-	(2,854,883,565)
Renuncia de asociados a la Asociación	-	-	587,052,666	(587,052,666)	-	-
Capitalización de excedentes	-	612,736,593	(839,415,216)	839,415,216	-	-
Distribución de excedentes	-	-	-	-	(612,736,593)	-
Impuesto sobre la renta retenido y pagado	-	-	-	-	(612,736,593)	(612,736,593)
Excedentes del año	-	-	-	-	(64,498,588)	(64,498,588)
Saldos al 30 de setiembre de 2018	¢				1,695,290,712	1,695,290,712
			5,165,905,677	1,111,124,072	1,695,290,712	19,609,303,614

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTAS DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
Salarios y cargas sociales	¢ 279.907.529	259.870.735
Servicios profesionales	32.290.033	35.821.448
Gastos por depreciación y amortización	17.063.732	15.617.362
Papelería, útiles y otros materiales	3.528.441	3.464.123
Otros gastos	6.860.266	9.982.305
	¢ 339.650.001	324.755.973

(20) Impuestos

Los artículos No.3 y No.6 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y de su Reglamento, respectivamente, establecen que las asociaciones solidaristas no están obligadas al pago de dicho impuesto.

Asimismo, el artículo No. 23 de la Ley antes mencionada, establece que las asociaciones solidaristas deben retener y cancelar un 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes pagados a sus asociados.

(21) Reserva de liquidez

De acuerdo con las Regulaciones de Política Monetaria dictadas por el Banco Central de Costa Rica, según lo establecido en la Ley No. 7558 del 27 de noviembre de 1995, la circular de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) 32-07 del 08 de diciembre de 1997, y la Nota Técnica Solidarista ISCR -2009 "Reserva de Liquidez" del 12 de junio de 2009, las asociaciones solidaristas deben mantener una reserva de liquidez sobre la totalidad de los aportes de los trabajadores y cualquier captación de ahorro voluntario por parte de los asociados, porcentaje que se ajusta gradualmente con el Título VI de las Regulaciones de Política Monetaria. Esta última Nota Técnica indica que la Reserva de Liquidez en moneda nacional, a partir del 01 de julio de 2009, debe estar en una inversión 100%, en instrumentos financieros del Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018, el porcentaje vigente de liquidez es de un 15%. La Asociación mantiene esta reserva de liquidez a través de las inversiones mantenidas en el Banco Central del Costa Rica, la cual asciende a ₡1.792.700.000 (₡1.596.900.000 en el 2017) (véase nota 7).

La disponibilidad y el tipo de inversión están regulados por el Banco Central de Costa Rica y en ningún caso se podrá aplicar esta reserva para financiar capital de trabajo de la Asociación.

(22) Valor razonable

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros registrados al costo amortizado al 30 de setiembre de 2018 son los siguientes:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>
Efectivo	₡ 645,455,722	645,455,722	
Activos financieros (al costo)	₡ 13,579,308,992	13,561,463,505	3
Préstamos por cobrar	₡ 4,453,593,191	4,453,593,191	
Documento por cobrar	₡ 463,296,000	477,759,546	3
Otras cuentas por cobrar	₡ 24,138,758	24,138,758	
Intereses por cobrar	₡ 99,946,735	99,946,735	
Cuentas por pagar y gastos acumulados	₡ 224,177,031	224,177,031	
Documento por pagar	₡ 146,615,200	146,615,200	
Obligaciones financieras	₡ 376,428,000	376,428,000	
Activos netos atribuibles a los asociados	₡ 19,609,303,614	19,609,303,614	
Propiedades de inversión	₡ 500,706,373	500,706,373	3

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros registrados al costo amortizado al 30 de setiembre de 2017 son los siguientes:

		Valor en libros	Valor razonable	Nivel de jerarquía
Efectivo	¢	30,062,825	30,062,825	
Activos financieros (al costo)	¢	11,853,821,081	11,931,251,719	3
Préstamos por cobrar	¢	4,086,931,484	4,086,931,484	
Documento por cobrar		454,664,000	436,073,617	3
Otras cuentas por cobrar	¢	23,522,764	23,522,764	
Intereses por cobrar	¢	57,829,459	57,829,459	
Cuentas por pagar y gastos acumulados	¢	217,355,646	217,355,646	
Documento por pagar		170,499,000	170,499,000	
Obligaciones financieras		223,483,678	223,483,678	
Activos netos atribuibles a los asociados	¢	16,943,262,391	16,943,262,391	
Propiedades de inversión	¢	507,619,458	568,603,625	3

La Asociación mantiene instrumentos financieros registrados al valor razonable, los cuales se detallan a continuación considerando su nivel de jerarquía para la revelación del valor razonable:

Activos	Al 30 de setiembre de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados	¢	-	108.641.761	-
		-	-	108.641.761

Activos	Al 30 de setiembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados	¢	-	51.734.494	-
		-	-	51.734.494

Para aquellos activos que se mantienen registrados en el estado de situación financiera al valor razonable, se detalla el nivel de jerarquía para las revelaciones a valor razonable como se describe a continuación:

Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

(Continúa)

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE  
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A. Y AFINES (ASEBACCOM)

Notas a los Estados Financieros

- Nivel 2: datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; u otras técnicas de valoración en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.
- Nivel 3: son datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.