

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

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

**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2013**

**NOVIEMBRE 2013**

## **CONTENIDO**

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

San José, 01 de Noviembre del 2013

Señores

**Junta Directiva**

**Asociación Solidarista de Empleados de  
Credomatic de Costa Rica S. A. y Afines.  
S.O.**

Estimados señores:

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

Para todos los efectos concernientes, deben considerarse como parte integral de este informe, las cartas de gerencia presentada con ocasión de las revisiones parciales realizadas con corte a los meses de febrero, mayo y agosto de 2013.

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

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

Atentamente,



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

**DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO  
INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES**

**A la Junta Directiva y a los Asociados,  
Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica S. A. y Afines.**

**Informe sobre los Estados Financieros.**

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

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

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

**Responsabilidad de los auditores.**

La información correspondiente al período finalizado en setiembre de 2012, fue auditada por nosotros mismos y en aquella oportunidad emitimos dictamen limpio respecto a dicha información financiera.

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

## DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

**A la Junta Directiva y a los Asociados,  
Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica S. A. y Afines.**

Página 2 del dictamen.

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

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

### **Opinión:**

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



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

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

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE CREDOMATIC  
DE COSTA RICA S. A. Y AFINES  
(ASEBACCOM)  
BALANCE DE SITUACIÓN  
(En colones costarricenses)  
AL 30 de Setiembre de**

	Notas	2013	2012
Efectivo en caja y bancos	B3, B4 y C	8.622.841	143.024
Inversiones a la vista	B5 y D	155.947.317	191.841.363
Inversiones de títulos al vencimiento	B5 y E	3.588.178.381	3.229.128.405
Inversión de certificados al vencimiento	B5 +F	2.835.355.913	1.710.000.000
Inversiones comprometidas por ahorros y otros	B5 y G	343.500.132	291.794.138
Cartera de créditos- neta	B6 y H	2.192.176.732	1.977.269.714
Intereses acumulados por cobrar	B7 e I	228.398.156	136.985.808
Cuentas por cobrar	J	3.666.584	6.742.105
Gastos pagados por anticipado		6.712.350	1.536.496
Mobiliario y equipo - neto	B9 y K	19.423.711	10.956.172
Otros activos	B10 y L	960.127	1.968.759
<b>Total activo</b>		<b>9.382.942.243</b>	<b>7.558.365.983</b>
<b>PASIVO</b>			
Cuentas por pagar	B 11 y M	10.785.317	19.408.276
Impuestos y Retenciones por pagar	N	6.948.108	6.320.496
Gastos acumulados por pagar	Q	1.728.351	1.506.765
Excedentes por pagar		369.479.150	241.131.461
Aportes patrimoniales pasivos	B11 y Ñ	351.938.889	307.841.503
Intereses por pagar ahorros pasivos	B11	57.640.761	50.706.358
Provisiones por pagar	B12-13-14 y P	49.168.144	39.124.989
Ahorros de asociados y fondo mutual	B11, F y O	343.500.132	291.582.215
Intereses por pagar sobre ahorros asociados y fondo	B11, F y O	2.857.609	976.053
Donaciones por pagar		237.791	481.796
Otros pasivos circulantes		3.134.838	6.000
<b>Total pasivo circulante</b>		<b>1.197.419.088</b>	<b>959.085.912</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Ahorro asociados	B15 y R	4.739.193.630	3.929.922.995
Aporte patronal	B16 y R	2.358.907.931	1.932.376.588
Valoración de títulos valores	B5	-	(71.081.205)
Excedentes capitalizados	R	1.087.421.595	808.061.693
<b>Total patrimonio</b>		<b>8.185.523.156</b>	<b>6.599.280.071</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>9.382.942.243</b>	<b>7.558.365.983</b>

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE CREDOMATIC  
DE COSTA RICA S. A. Y AFINES  
ASEBACCOM**

**ESTADO DE EXCEDENTES Y PERDIDAS**

(En colones costarricenses)

**POR EL PERIODO TERMINADO EN SETIEMBRE DE**

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>		
	B17		
Intereses sobre préstamos		349,324,009	276,832,483
Intereses sobre inversiones		569,554,589	437,123,947
Intereses sobre documentos por cobrar		-	453,881
Otros ingresos financieros	S	195,295,743	42,514,059
<b>Total de los ingresos</b>		<b>1,114,174,341</b>	<b>756,924,372</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>Gastos generales</b>	B18		
Gastos administrativos		116,803,991	96,499,794
Gastos operativos		68,067,726	49,725,568
Gastos financieros		51,204,680	27,815,581
Otros gastos		5,680,504	3,229,847
<b>Total de los gastos</b>		<b>241,756,901</b>	<b>177,270,790</b>
<b>Excedente del período</b>		<b>872,417,440</b>	<b>579,653,582</b>
<b>menos</b>			
Retención impuesto sobre la renta	B20	43,620,872	28,982,679
<b>Excedentes netos a distribuir</b>		<b>828,796,568</b>	<b>550,670,903</b>

**Las notas que se acompañan son parte integrante de este estado**

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(En colones costarricenses)**

**Períodos finalizados en Setiembre 30**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Excedente del año</b>	<b>872,417,440</b>	<b>579,653,582</b>
Ajustes para conciliar el excedente neto del año con el efectivo obtenido de las operaciones		
Depreciaciones y amortizaciones	(1,921,801)	897,561
Estimación para incobrables disminución	9,476,982	9,147,569
<b>Total ajustes</b>	<b>7,555,182</b>	<b>10,045,131</b>
<b>Neto generado internamente</b>	<b>879,972,622</b>	<b>589,698,712</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Incrementos de efectivo		
Cuentas por cobrar	3,075,521	(4,924,862)
Documentos cobrar	-	1,757,650
Gastos pagados por anticipado	(5,175,854)	(228,343)
Otros activos	1,008,632	-
Cuentas por pagar	(8,622,959)	3,324,266
Impuestos y Retenciones por pagar	627,612	1,247,058
Aportes patrimoniales pasivos	44,097,386	19,819,000
Intereses por pagar sobre aportes pasivos	6,934,402	25,373,490
Ahorros de asociados y fondo mutual	51,917,916	50,803,167
Intereses por pagar sobre ahorros asociados y fondo	1,881,556	(2,229,349)
Inversiones en títulos al vencimiento	(359,049,976)	(942,247,753)
Inversiones en certificados al vencimiento	(1,125,355,913)	446,000,000
Inversiones comprometidas por ahorros y otros	(51,705,994)	(51,015,090)
Cartera de créditos	(224,384,000)	(539,063,009)
Intereses acumulados por cobrar	(91,412,347)	(40,244,965)
Gastos acumulados por pagar	221,586	495,081
Excedentes por pagar	128,347,689	12,421,063
Provisiones por pagar	10,043,154	14,638,653
Ingresos diferidos por factoreo	-	(87,883)
Donaciones por pagar	(244,005)	165,302
Otros pasivos circulantes	3,128,837	(391,130)
<b>Total cambios en activos y pasivos operativos</b>	<b>(1,614,666,756)</b>	<b>(1,004,387,654)</b>
<b>Efectivo neto obtenido en actividades de operación</b>	<b>(734,694,134)</b>	<b>(414,688,941)</b>



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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(En colones costarricenses)

Períodos finalizados en Setiembre 30

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Inversión en mobiliario y equipo	(6,545,739)	(4,587,837)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(6,545,739)</b>	<b>(4,587,837)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Variaciones en cuentas patrimoniales		
Ahorro asociados	809,270,635	605,498,417
Aporte patronal	426,531,342	330,953,519
Valoración títulos valores	71,081,205	
Asignación de los excedentes del período	(872,417,440)	(579,653,582)
Excedentes capitalizados período anterior	279,359,902	164,272,630
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>713,825,644</b>	<b>521,070,984</b>
<b>Variación neta en efectivo y equivalentes</b>	<b>(27,414,229)</b>	<b>101,794,206</b>
Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo al inicio del año	191,984,387	90,190,181
Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo al final del año	164,570,158	191,984,387
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes</b>	<b>(27,414,229)</b>	<b>101,794,206</b>

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE CREDOMATIC DE COSTA RICA S.A. Y FINES  
ASEBACCOM**

**ESTADO DE VARIACIONES PATRIMONIALES  
Por el período finalizado el 30 de setiembre de 2013 y 2012  
(En colones costarricenses)**

	<b>Aporte de asociados</b>	<b>Aporte patronal</b>	<b>Valoración Títulos Valores</b>	<b>Excedentes Capitalizados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo a Setiembre 30, 2011</b>	<b>3,324,424,578</b>	<b>1,601,423,069</b>	<b>(27,000,530)</b>	<b>643,789,063</b>	<b>5,542,636,180</b>
Aportes y retiros de asociados	1,437,945,878	795,606,437			2,233,552,315
Resultado del período	(832,447,461)	(464,652,918)			(1,297,100,378)
Excedentes del período pagados					-
Incremento capitalización excedentes				164,272,630	164,272,630
Ganancias por valoración inversiones			63,564,770		63,564,770
Pérdidas por valoración inversiones			(107,645,445)		(107,645,445)
<b>Saldos a setiembre 2012</b>	<b>3,929,922,995</b>	<b>1,932,376,588</b>	<b>(71,081,205)</b>	<b>808,061,693</b>	<b>6,599,280,071</b>
					-
Aportes del período	1,744,553,923	941,579,073	209,481,135	646,559,653	<b>3,542,173,784</b>
Retiros del período	(935,283,288)	(515,047,731)	(138,399,930)	(367,199,751)	<b>(1,955,930,700)</b>
Ganancias por valoración inversiones					-
Pérdida por valoración inversiones					-
Incremento excedentes capitalizados					-
<b>Saldos a setiembre 2013</b>	<b>4,739,193,630</b>	<b>2,358,907,931</b>	<b>-</b>	<b>1,087,421,595</b>	<b>8,185,523,156</b>

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

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

**NOTA A. CONSTITUCION Y ACTIVIDADES.**

La Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica S. A. y Afines, fue creada de acuerdo con la Ley de Asociaciones Solidaristas No. 6970 de noviembre de 1984 y demás leyes de la República que son aplicables.

Se encuentra debidamente inscrita ante el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de Costa Rica, mediante resolución número 2003 del día 6 de octubre de 1998, al Tomo 3, Folio 288, Asiento 1950, Código anterior: A-C433, Número de Expediente 2000-AS.

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 o el Banco.
- Desarrollar campañas de divulgación dentro del Banco, tales como cursos y seminarios, así como editar folletos que llevarán como objetivo principal informar a sus asociados sobre las actividades de la Asociación, la institución, del solidarismo y de la doctrina que lo inspira.
- Establecer un fondo de un 15% para cubrir la devolución del aporte patronal a sus asociados, en caso de rompimiento del contrato con la empresa. Esta disposición se corresponde con la reserva de liquidez, la cual se cumple en forma satisfactoria. (Ver Notas E y U).
- La Asociación está dirigida por una Junta Directiva de siete miembros titulares y dos suplentes; un órgano de fiscalía integrado por dos fiscalías laborales y una fiscalía empresarial, con personería legalizada y vigente hasta el 30 de noviembre de 2013 y al 30 de noviembre de 2014, según el cargo. Los cargos de Presidencia, Secretaría, Vocalía 1, Suplencia 1, Fiscalía Laboral 1 y Fiscalía Empresarial, vencen y se renuevan el 30 de noviembre de 2014. Los de Vice Presidencia, Tesorería, Vocalía 2, Vocalía 3, Suplencia 2 y Fiscalía Laboral 2, vencen y se renuevan el 30 de noviembre de 2013.

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

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

**NOTA A. CONSTITUCION Y ACTIVIDADES. - Continuación**

1. Del propósito general de la Entidad.

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

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

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

2. De las actividades principales.

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

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

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

Al cierre del período contable 2013 la Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica S. A. y Afines, contaba con 3.850 asociados. Considerando que las empresas del grupo tienen 5.329 empleados, el porcentaje de afiliación era de un 72.22% mejorando el porcentaje del período anterior, que representaba 66.05%. Al cierre del período contable terminado en Setiembre 30, 2013 se cuenta con 13 funcionarios administrativos.

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

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

4. Dirección electrónica

La dirección electrónica de la Asociación es [asebaccom@bacsanjose.com](mailto:asebaccom@bacsanjose.com).

**NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

1. Bases de preparación

Los estados financieros de la Asociación Solidarista de Empleados de Credomatic de Costa Rica S. A. y Afines, se preparan con base a las Normas Internacionales de Información Financiera

2. Estimaciones contables

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación**

4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

5.- Inversiones transitorias

Instrumentos financieros no derivados.

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

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

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

Inversiones disponibles para la venta.

Se refiere a las inversiones disponibles para ser vendidas en el momento en que se considere necesario y oportuno. Se registran a precio de mercado, considerando las ganancias o pérdidas por valoración en cuentas temporales, tanto del activo como del patrimonio. Tales ganancias o pérdidas se materializan y llevan a resultados, hasta el momento en que se produzca la desapropiación de las mismas. La asociación no dispone al cierre, de este tipo de inversiones.

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

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

**NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación**

Inversiones mantenidas al vencimiento.

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

6.- Cartera de créditos

Los documentos por cobrar se registran a su valor nominal. Tienen garantías, prendarías y fiduciarias, devengan intereses que varían en función de la tasa básica pasiva y los plazos van desde una quincena hasta 84 meses. Vale anotar que en algunos casos, la garantía fiduciaria se solicita sin fianzas.

7.- Intereses acumulados por cobrar

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

8.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran inicialmente al costo y posteriormente la administración evalúa la recuperabilidad de las mismas periódicamente, con el fin de registrar en gastos aquellas consideradas totalmente incobrables. A la fecha se mantiene una provisión relativamente bajas, que será sometida a estudio.

En la actualidad se establece la estimación para incobrables en base a la morosidad, así:

<b>Morosidad</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
Hasta 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

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

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

**NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación**

9.- Mobiliario y equipo

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

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de cada activo. Las tasas de depreciación estimadas y aplicadas son: equipo de cómputo 33.33%, mobiliario y equipo de oficina 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.

10.- Activos intangibles

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

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

11.- Documentos y cuentas por pagar

Los documentos y cuentas por pagar de la Asociación, están compuestos por todas las obligaciones que se han contraído con terceros, por la adquisición de bienes o servicios.

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

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 registrarían al tipo de cambio para la venta de referencia del Banco Central de Costa Rica. No obstante, a la fecha no existen obligaciones de esta naturaleza.



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

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

**NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación**

12.- Provisión para aguinaldo

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

13.- Provisión para vacaciones

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

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

14.- Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo y las modificaciones de la Ley de Protección al Trabajador, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados según el tiempo de servicio pueden llegar a serles pagadas en caso de muerte o despido. La Asociación ha establecido como política registrar como gasto el 5.33%, el cual se lleva a cuentas de provisiones.

15.- Ahorro obrero

El ahorro obrero está constituido por los aportes del 5% sobre los salarios mensuales de los trabajadores.

16.- Aporte patronal

El aporte patronal es del 2% 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.

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

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

**NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES - Continuación**

17.- Reconocimiento de los ingresos

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

18.- Reconocimiento de los gastos

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

19.- Reservas

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

20.- Impuesto sobre la renta

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

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

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

**NOTA. C – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Transitorias Operaciones MN	8,464,375	83,560
Cuenta 908360951 MN	793,126	87,885
Cuenta 900764945 MN	2	288,411
Cuenta 910730712 MN	-634,662	-316,832
<b>Total efectivo en caja y bancos</b>	<b><u>8,622,842</u></b>	<b><u>143,024</u></b>

**NOTA. D – INVERSIONES A LA VISTA**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
BN SAFI Fondo no diversificado	1,887,472	1,792,909
BAC San José SAFI Fondo no diversificado	154,059,845	178,536,075
BAC San José SAFI Fondo no diversificado	-	11,512,378
<b>Total inversiones a la vista</b>	<b><u>155,947,317</u></b>	<b><u>191,841,363</u></b>

**NOTA. E – INVERSION DE TITULOS AL VENCIMIENTO****Detalle a setiembre 2013**

11105568400	Bem	30,000,000
11208191790	bb15c	200,000,000
11302799300	Bem	500,000,000
11302799610	Bem	142,000,000
11303839090	Bem	150,000,000
11307212430	Bem	225,000,000
11308282370	Bem	82,000,000
11308316750	Bncdc	33,000,000
11309424860	bb15c	200,000,000
11208173710	bem	9,000,000
11301699010	Bem	27,000,000
11302771480	Bem	460,000,000
11304963290	Bem	75,000,000
11302758790	tp	250,000,000
11302762490	tp	100,000,000
11307190820	tp	225,000,000
11307218550	tp	225,000,000
11307254130	tp	30,000,000
11308337540	tp	75,000,000
11308335400	tp	150,000,000
11308346880	tp	90,000,000
11309414430	tp	120,000,000
Primas		(378,186)
Descuentos		190,556,567
<b>Total inversión títulos al vencimiento</b>		<b>3,588,178,381</b>

## NOTA. E – INVERSION DE TITULOS AL VENCIMIENTO- continuación

Detalle a setiembre 2012

### Inversiones negociables en colones costarricenses.

<u>Emisor</u>	Título	Facial + comisiones
Gobierno	tp	705,334,264
Gobierno	tp	200,217,310
BCCR	Bem	30,053,864
Gobierno	tp	225,405,992
Gobierno	tp	237,310,305
BCR	pbcrf	50,014,619
Gobierno	tp	45,086,183
Gobierno	tp	50,094,818
Gobierno	tp	250,509,484
Gobierno	tp	250,513,984
Gobierno	tp	203,491,367
BCR	bcj2c	30,052,167
BPDC	bb15c	200,499,285
Gobierno	tp	110,273,979
<b>Sub total</b>		<b>2,588,857,620</b>

### Inversiones reserva de liquidez

<u>Emisor</u>		
BCCR	Bem	51,008,185
BCCR	Bem	15,002,542
BCCR	Bem 0	329,100,527
BCCR	Bem 0	30,022,083
BCCR	Bem	132,260,428
BCCR	Bem	108,715,278
BCCR	Bem	28,064,499
BCCR	bem	9,021,570
BCCR	Bem 0	20,048,438
<b>Sub total</b>		<b>723,243,549</b>

### Valoración de inversiones, primas y descuentos

Descuentos sobre valores negociables	(40,346,947)
Primas sobre valores negociables	28,455,387
Ganancia (Pérdida) no realizada s/valores negociables	(71,081,205)
<b>Gran total</b>	<b>3,229,128,405</b>

**NOTA. F – INVERSION EN CERTIFICADOS AL VENCIMIENTO - continuación****Detalle de inversiones a setiembre 2013**

<b>Certificado No</b>	<b>Tipo</b>	<b>Valor facial</b>
16108860210241086	CI	151,000,000
16108060210029749	CI	140,000,000
2252420012647	CI	200,000,000
150001727	CI	622,185,313
150001829	CI	151,170,600
2252420013511	CI	200,000,000
2252420014569	CI	60,000,000
150004539	CI	100,000,000
150004649	CI	365,000,000
2252420016316	CI	666,000,000
150004737	CI	180,000,000
<b>Total inversión en certificados al vencimiento</b>		<b>2,835,355,913</b>

**Detalle a setiembre 2012**

<b>Emisor</b>	<b>Título</b>	<b>Rendimiento</b>	<b>Valor Facial + Comision</b>
Banco Popular	CI	8.25%	140,000,000
Banco Popular	CI	8.40%	130,000,000
BAC San José	CI	8.23%	575,000,000
BAC San José	CI	7.98%	140,000,000
BAC San José	CI	8.78%	35,000,000
BAC San José	CI	8.35%	60,000,000
BAC San José	CI	8.53%	30,000,000
Banco Popular	CI	11.05%	600,000,000
<b>Total inversiones al vencimiento set. 2012</b>			<b>1,710,000,000</b>

**NOTA. G – INVERSIONES COMPROMETIDAS POR AHORROS Y OTROS.**

La asociación mantiene diferentes líneas de ahorros extraordinarios para sus asociados, los cuales se encuentran respaldados por inversiones específicas, las que se detallan seguidamente. Todas se encuentran colocadas en Fondos de Inversión con el BAC San José.

	2013	2012
Ahorro a la vista	48,759,068.24	48,021,522
Ahorro navideño	143,351,988.86	126,567,779
Ahorro marchamo	14,039,720.26	11,713,474
Ahorro cuesta enero	15,414,110.80	15,320,924
Ahorro escolar febrero	9,370,840.97	6,467,494
Ahorro escolar julio	608,474.15	582,969
Ahorro escolar diciembre	6,975,245.26	6,169,224
Ahorro vacacional febrero	1,117,107.00	744,796
Ahorro vacacional julio	1,635,147.25	1,483,384
Ahorro vacacional diciembre	11,685,892.71	7,209,940
<b>Total inversiones comprometidas por ahorros</b>	<b>252,957,596</b>	<b>224,281,506</b>
Más		
Fondo mutual	90,542,536.08	67,512,632
<b>Total inversiones comprometidas</b>	<b>343,500,132</b>	<b>291,794,138</b>

## NOTA H – CARTERA DE CREDITOS

La cartera de créditos a asociados se integra de la siguiente manera:

	2013	2012
Préstamos Rápido	2,881,657	2,369,044
Prestamos Rapido a Plazo	47,531,794	23,279,794
Préstamos Proveedores	144,530,803	107,042,015
Préstamos Revolutivos	20,018,390	15,982,705
Préstamos Automáticos	1,516,934,732	1,285,668,260
Préstamos Garantizados	703,447	1,871,911
Préstamos Salud/Educación	19,569,829	12,980,150
Préstamos Tarjetas Créditos	131,208,612	171,086,094
Préstamos Extrafinanciamientos	31,017,331	41,126,844
Préstamos Fiduciarios	6,569,393	7,929,921
Prestamos Pesonal Plus	165,705,806	174,433,221
Préstamos Prendarios	21,219,566	13,311,764
Prestamos Hospital Financiero	1,274,080	1,562,829
Prestamos Compra de Saldos	81,891,284	121,211,288
Prestamos Servicios Medicos	-	179,037
Prestamos Estudio UMCA	2,059,098	1,246,876
Préstamo exsocios MN	19,516,861	6,966,931
<b>Total cartera de crédito menos</b>	<b>2,212,632,683</b>	<b>1,988,248,682</b>
Estimacion por Incobrables	20,455,951	10,978,969
<b>Cartera de crédito neta</b>	<b>2,192,176,732</b>	<b>1,977,269,714</b>

## NOTA. I – INTERESES ACUMULADOS POR COBRAR

Corresponde a los intereses acumulados por la cartera de inversiones antes detallada. El saldo por cobrar a la fecha de los estados financieros es por la suma de ¢228.398.156.00 y ¢136.985.808.00, para los períodos finalizados en setiembre de 2013 y 2012, respectivamente.

## NOTA. J CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías Grupo Patronal	1,592,512	4,504,424
Socios	1,270,800	1,098,951
Exsocios	-	767,322
Estimación incobrable ex socios	-	(767,322)
Compras Transito E-Shopping	(46,990)	20,625
Otras cuentas por cobrar	-	55,552
Cuenta por Cobrar Administracion	850,262	1,062,553
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b><u>3,666,584</u></b>	<b><u>6,742,105</u></b>

## NOTA. K – MOBILIARIO Y EQUIPO

El mobiliario y equipo se integra de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mobiliario y Equipo	16,254,719	11,363,418
Equipo de computo	14,613,331	12,958,893
<b>Total al costo</b>	<b><u>30,868,050</u></b>	<b><u>24,322,311</u></b>
Depreciación acumulada mobiliario y Equipo	(3,391,038)	(2,093,075)
Depreciación acumulada equipo cómputo	(8,053,301)	(11,273,064)
<b>Depreciación total</b>	<b><u>(11,444,339)</u></b>	<b><u>(13,366,139)</u></b>
<b>Mobiliario y equipo neto</b>	<b><u>19,423,711</u></b>	<b><u>10,956,172</u></b>



## NOTA. L - OTROS ACTIVOS

Los otros activos se integran de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo Intangibles		
Codeas Visual	15,882,138	15,254,618
Licencia de Office 2010 Home Student	312,184	211,320
Amortización		
Codeas Visual	(15,042,433)	(13,409,479)
Licencia de Office 2010 Home Student	(221,461)	(117,400)
<b>Intangibles neto</b>	<b>930,427</b>	<b>1,939,059</b>
Depósitos en garantías	29,700	29,700
<b>Total otros activos</b>	<b>960,127</b>	<b>1,968,759</b>

## NOTA. M - CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se integran de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	6,369,167	7,556,072
Compañías Grupo Patronal	81,600	3,200,000
Socios	4,400	-
Exsocios	4,330,150	8,652,204
<b>Total cuenta por pagar</b>	<b>10,785,317</b>	<b>19,408,276</b>

## NOTA. N - IMPUESTOS Y RETENCIONES

Los impuestos y retenciones por pagar se integran de la siguiente manera:

<b>Nota N Retenciones por pagar</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
C.C.S.S. 9.17 %	605,616	527,972
Renta sobre salarios	64,700	58,501
Excedentes	6,277,791	5,734,023
<b>Total retenciones por pagar</b>	<b>6,948,108</b>	<b>6,320,496</b>

## NOTA. Ñ - APORTES PATRONALES PASIVOS

Corresponde al aporte patronal de ex asociados, quienes renunciaron a la Asociación, pero se mantienen como funcionarios de las Empresas del Grupo que integra a la Asociación, todo de conformidad con lo que al efecto establece la legislación solidarista.

### Nota Ñ Aportes patronales pasivos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aportes patronales pasivos	351,938,889	307,841,503
Rendimientos pasivos pendientes por distribuir	57,640,761	50,706,358
<b>Total aportes patronales pasivos</b>	<b><u>409,579,650</u></b>	<b><u>358,547,861</u></b>

## NOTA. O - FONDO DE MUTUALIDAD Y AHORROS EXTRAORDINARIOS DE ASOCIADOS.

Los ahorros extraordinarios de asociados se integran de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondo Mortual	82,063,438	59,033,533
Provision Acumulada Fondo Mortual	8,479,099	8,479,099
Ahorro a la vista	48,759,068	47,808,163
Ahorro Navideño	143,351,989	126,567,779
Ahorro Marchamo	14,039,720	11,713,474
Ahorro Cuesta Enero	15,414,111	15,320,924
Ahorro Escolar Febrero	9,370,841	6,468,930
Ahorro Escolar Julio	608,474	582,969
Ahorro Escolar Diciembre	6,975,245	6,169,224
Ahorro Vacacional Febrero	1,117,107	744,796
Ahorro Vacacional Julio	1,635,147	1,483,384
Ahorro Vacacional Diciembre	11,685,893	7,209,940
<b>Total fondo y ahorros extraordinarios</b>	<b><u>343,500,132</u></b>	<b><u>291,582,215</u></b>

## NOTA. P - PROVISIONES

Las provisiones se integran de la siguiente manera:

### Nota P Provisiones

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aguinaldos	4.963.309	4.040.666
Vacaciones	753.731	722.686
Prestaciones	2.806.505	2.584.410
Asamblea Socios	12.521.476	24.958.689
Auditoria Externa	2.750.000	2.500.000
Arrendamiento Impresora	-	81.594
Fondo Ayuda Solidaria	25.373.123	4.236.945
<b>Total provisiones</b>	<b><u>49.168.144</u></b>	<b><u>39.124.989</u></b>

## NOTA. Q - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los gastos acumulados por pagar corresponden a la deuda con la Caja Costarricense de Seguro Social, en concepto de retenciones realizadas en la planilla de pagos a funcionarios de la entidad. El monto al finalizar cada período es de ¢1.728.351.00 y ¢1.506.765.00, respectivamente para los períodos finalizados en setiembre de 2013 y 2012.

## NOTA. R CUENTAS PATRIMONIALES

Nota R. Cuentas patrimoniales	2013	2012
Aportes Socios	4.739.193.630	3.929.922.995
Aportes Patronales	2.358.907.931	1.932.376.588
Valoración de inversiones	-	(71.081.205)
Excedentes capitalizados	1.087.421.595	808.061.693
<b>Total del patrimonio</b>	<b>8.185.523.156</b>	<b>6.599.280.071</b>

## NOTA. S OTROS INGRESOS.

El detalle de otros ingresos, es el siguiente:

	2013	2012
Intereses Ganados en Cuentas Bancarias	2.484.028	1.576.676
Ganancia Venta de Titulos Valores	148.314.032	-
Ingreso compras Administracion	133.213	89.839
Servicios Medicos Credomatic	3.347.688	4.329.205
Ingreso Cashback Tarjeta Solidarista	44.261	-
Ganancia en Venta de Activos	54.235	-
Ingresos por servicios	13.426.531	15.347.057
Ingresos por comisiones	27.491.754	21.171.282
<b>Total otros ingresos</b>	<b>195.295.743</b>	<b>42.514.059</b>

## NOTA T – OBJETIVOS Y POLITICAS DE RIESGO

La Junta Directiva tiene la responsabilidad total por el establecimiento y vigilancia del marco conceptual de los riesgos de la Asociación. Se detallan seguidamente, los factores de riesgo que se consideran más importantes y la valoración de los auditores para cada caso.

a. Riesgo de control: Dado que la Asociación dispone de suficiente personal, ha diseñado una adecuada segregación de funciones, por lo que se considera que este riesgo está administrado satisfactoriamente. No obstante, dado que todo control puede ser violentado, es necesario que se tenga en cuenta esa circunstancia, para evaluar, medir y valorar con periodicidad, la aplicación de los mecanismos de control interno establecidos.

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.

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.

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 Junta Directiva de la Asociación ha optado por no realizar operaciones denominadas en moneda extranjera. Al 30 de setiembre de 2013, solamente se mantenía una operación en moneda extranjera, correspondiente a un dinero recibido de parte de la Empresa, en forma de custodia y para ser utilizado según sus instrucciones. Esa operación carece de importancia relativa, por lo que podemos afirmar que en las condiciones actuales, la Asociación no tiene exposición a riesgo cambiario.

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 renunciaciones o retiros de asociados. El objetivo de la Asociación, es mantener liquidez suficiente para atender esos requerimientos.

#### **NOTA U. Reserva de Liquidez**

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

De conformidad con lo indicado, la Asociación ha mantenido inversiones que cubren, sobradamente,

las exigencias de las disposiciones indicadas, en lo que respecta a la reserva de liquidez, según se aprecia del siguiente resumen informativo:

Ahorros extraordinarios	252,957,596
Ahorro de asociados	4,739,193,630
Excedentes capitalizados	1,087,421,595
Total ahorros sujetos a reserva	6,079,572,821
Reserva al 15%	911,935,923
Recursos en inversiones BCCR	1,700,000,000

U. L.