



**Asociación Solidarista de  
Empleados Volcarica S.R.L.  
(Asevolcano)**

**Estados Financieros y  
Opinión de los Auditores**

**Al 30 de setiembre de 2017**

**Con cifras comparativas  
al 30 de setiembre de 2016**

ENFOCAMOS NUESTROS ESFUERZOS  
EN **OBTENER RESULTADOS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores  
Junta Directiva  
Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.  
(Asevolcano)  
Presente**

**A la Junta Directiva de la Asociación Solidarista de Empleados de Volcarica S.R.L.  
(ASEVOLCANO).**

Hemos auditados los estados financieros que se acompañan de la Asociación Solidarista de Empleados de Volcarica, que comprende el balance de situación al 30 de Setiembre de 2017 y el estado de resultados, de variaciones del patrimonio y de flujo de efectivo por el periodo terminado a esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas explicativas.

### **Opinión Sin Salvedades**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación Solidarista de Empleados de Volcarica Sociedad de Responsabilidad Limitada, al 30 de Setiembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 1 y en los aspectos provistos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. 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 de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la

evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Asuntos Clave de la Auditoría**

Los asuntos claves de auditoría son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no proporcionamos una opinión por separado sobre dichos asuntos, hemos determinado que la cuestión descrita seguidamente es un asunto clave de auditoría que debemos de comunicar en nuestro informe.

<b>Asunto Clave</b>	<b>Enfoque de Auditoría Sobre Asunto Clave</b>
<p><b>Revisión de Cartera de Crédito y sus medidas de control</b></p> <p>La revisión detallada de la cartera de crédito, la revisión de expedientes, y demás normas de control interno, así como la verificación de saldos entre los registros contables y el sistema auxiliar de control de la citada cartera, es un asunto relevante en nuestra auditoría por lo que su correcto control y registro contable requiere la aplicación de juicios por parte de la administración de la Asociación. De igual manera es una de las cuentas más relevantes del estado de situación financiera.</p>	<p>Efectuamos una cédula de movimientos mensuales de la cartera de crédito.</p> <p>Desarrollamos verificación de los saldos del Auxiliar y su correspondencia con los expresados en los Estados Financieros.</p> <p>Ejecutamos la definición de una muestra de operaciones que integran la cartera.</p> <p>Desarrollamos una revisión de los expedientes o documentos definidos en la muestra, para evaluar la documentación soporte de las operaciones de crédito.</p> <p>Realizamos una evaluación de control interno existente, para el control de registro y gestión de cobro.</p>

## **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Asociación, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Asociación.

## **Responsabilidad del auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que aquel que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la organización.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables 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 incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían generar dudas significativas sobre la capacidad de la organización 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 se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la organización 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 logra una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de las actividades de la organización con fin de expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y desempeño del grupo de auditoría. Somos responsables únicamente por nuestra opinión de auditoría.

Este informe de Contadores Públicos Independientes es para información de la **Asociación Solidarista de Empleados de Volcarica S.R.L. (ASEVOLCANO)**, y demás usuarios internos y externos, por tratarse de un asunto de interés público. El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es:

Atentamente,

**DESARROLLO DE CONTABILIDADES  
Y CONSULTORIAS DCC, LTDA**



Lic. Esteban Murillo Delgado  
Contador Público Autorizado N° 3736  
Póliza de Fidelidad N°0116 FIG 7  
Vence el 30 de setiembre del 2018.



“Timbre de Ley número 6663 por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, se cancela y adhiere al original de este documento. ”

# ESTADOS FINANCIEROS

**Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.**  
**(ASEVOLCANO)**  
**Estado de Situación Financiera Comparativa**  
**Al 30 de setiembre del 2017 y el 30 de setiembre del 2016**

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Circulante</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	<b>4</b>	226 933 256	153 272 815
Instrumentos Financieros	<b>5</b>	842 313 320	648 353 704
Préstamos por Cobrar	<b>6</b>	326 269 393	241 942 273
Cuentas por Cobrar	<b>7</b>	49 500 764	33 302 839
Intereses por Cobrar	<b>8</b>	22 063 044	12 827 920
Cargos Diferidos	<b>10</b>	2 454 043	3 054 534
Inventarios	<b>9</b>	2 277 919	3 682 336
<b>Total Activo Circulante</b>		<b><u>1 471 811 739</u></b>	<b><u>1 096 436 421</u></b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Mobiliario y Equipo de Oficina	<b>11</b>	7 244 143	2 561 430
Software	<b>11</b>	14 129 546	11 226 538
Depreciación Acumulada	<b>11</b>	(1 150 495)	(413 306)
Amortización Acumulada	<b>11</b>	<u>(3 686 204)</u>	<u>(2 498 162)</u>
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b><u>16 536 990</u></b>	<b><u>10 876 500</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>1 488 348 729</u></b>	<b><u>1 107 312 921</u></b>

**Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.**  
**(ASEVOLCANO)**  
**Estado de Situación Financiera Comparativa**  
**Al 30 de setiembre del 2017 y el 30 de setiembre del 2016**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Circulante</b>			
Cuentas por Pagar	<b>12</b>	189 635 074	159 112 579
Cuentas y Comisiones por Pagar			
Diversas	<b>13</b>	1 378 399	948 919
Provisiones	<b>14</b>	21 266 723	19 900 893
Ingresos Diferidos	<b>15</b>	1 911 500	2 159 888
<b>Total Pasivos Circulantes</b>		<b>214 191 696</b>	<b>182 122 279</b>
<b>Patrimonio</b>			
Ahorro obrero	<b>16</b>	559 256 916	406 566 027
Aporte Patronal	<b>16</b>	637 543 504	461 942 458
Superávit no Realizado en Inversiones	<b>16</b>	11 313 320	14 103 703
Excedente Capitalizados	<b>16</b>	438 499	491 619
Excedente del Periodo	<b>16</b>	65 604 795	42 086 835
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1 274 157 033</b>	<b>925 190 642</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1 488 348 729</b>	<b>1 107 312 921</b>

Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

**Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.**  
**(ASEVOLCANO)**  
**Estado de Resultados Integral Comparativo**  
**Al 30 de Setiembre del 2017 y el 30 de Setiembre del 2016**

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Intereses sobre Cartera de Crédito	17	60 817 701	45 236 713
Intereses sobre Instrumentos Financieros	17	---	47 769 609
Productos por Inversiones	17	59 997 253	824 224
Ingresos por Diferencial Cambiario	17	44 394	29 949
Otros Ingresos	17	2 862 597	---
<b>Total Ingresos</b>		<b>123 721 945</b>	<b>93 860 495</b>
<b>Egresos</b>			
<b>Gastos Financieros</b>			
Intereses sobre Obligaciones con Asociados	18	2 505 700	2 290 829
Comisiones Puesto de Bolsa	18	1 787 915	1 422 827
Prima sobre Títulos	18	---	445 418
Estimación por Incobrables	18	1 564 268	1 190 165
Diferencial Cambiario	18	27 946	29 736
<b>Total Egresos de Operación</b>		<b>5 885 829</b>	<b>5 378 975</b>
<b>Total Excedentes de Operación</b>		<b>117 836 116</b>	<b>88 481 520</b>
<b>Actividades Comerciales</b>			
Ingresos por Actividades Comerciales	17	36 009 880	22 196 008
Gastos por Actividades Comerciales	18	16 144 331	11 655 258
<b>Resultado de Actividades Comerciales</b>		<b>19 865 549</b>	10 540 750
<b>Total ingresos de Operación</b>		<b>137 701 665</b>	99 022 270
<b>Gastos Generales</b>	18	<u>72 096 870</u>	<u>56 935 435</u>
<b>Total de Gastos Generales</b>		<b>72 096 870</b>	<b>56 935 435</b>
<b>Excedente del Año</b>		<b>65 604 795</b>	<b>42 086 835</b>

Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

**Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.  
( ASEVOLCANO)  
Para el periodo terminado al 30 de setiembre 2017 y 2016  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

**ESTADO DE VARIACION EN EL PATRIMONIO**

	Ahorro Obrero	Aporte Patronal	Ajuste al Patrimonio	Excedentes Capitalizados	Excedente del periodo	Total Patrimonio
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2016</b>	<b>406 566 027</b>	<b>461 942 459</b>	<b>14 103 704</b>	<b>491 619</b>	<b>42 086 835</b>	<b>925 190 644</b>
Aumento del año	152 690 889	175 601 045	-2 790 384			325 501 550
Excedentes Distribuidos				-53 120	-42 086 835	-42 139 955
Excedentes del periodo					65 604 795	65 604 795
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2017</b>	<b>559 256 916</b>	<b>637 543 504</b>	<b>11 313 320</b>	<b>438 499</b>	<b>65 604 767</b>	<b>1 274 157 033</b>

Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

**Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.**  
**(ASEVOLCANO)**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 30 de Setiembre del 2017**

	<b>2017</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACION</b>	
Excedente del ejercicio	65.604.795
<b>PARTIDAS QUE NO REQUIEREN USO DE EFECTIVO</b>	
Aportes patrimoniales	328.291.936
Variación cuenta provisiones	1.365.829
Gastos por depreciación y amortización	1.925.231
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES</b>	<b>397.187.791</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
<b>DISMINUCIONES O (AUMENTOS) EN:</b>	
Prestamos por cobrar	(84.327.120)
Cuentas por cobrar	(16.197.925)
Intereses por cobrar	(9.235.124)
Inventario de mercadería	1.404.417
Gastos diferidos	600.518
<b>AUMENTOS O (DISMINUCIONES) EN:</b>	
Cuentas por pagar	30.522.495
Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas	429.480
Ingresos Diferidos	(248.388)
<b>TOTAL EFECTIVO GENERADO (USADO) EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>320.136.117</b>

**Continua...**

**Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.**  
**(ASEVOLCANO)**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 30 de Setiembre del 2017**

	<b>2017</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Superávit no Realizado en Inversiones	(2.790.384)
Excedente Capitalizados	(42.139.956)
<b>TOTAL EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO</b>	<b>(44.930.340)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Inversiones permanentes	(193.959.616)
Variación propiedad planta y equipo	(4.682.713)
Otros activos	(2.903.007)
<b>TOTAL EFECTIVO USADO ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(201.545.336)</b>
<b>TOTAL FLUJO NETO DE EFECTIVO USADO EN EL EJERCICIO</b>	<b>73.660.441</b>
<b>EFFECTIVO E INVERSIONES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>153.272.815</b>
<b>EFFECTIVO E INVERSIONES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>226.933.256</b>

**Finaliza...**

**Asociación Solidarista de Empleados Volcarica S.R.L.  
(ASEVOLCANO)**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Al 30 de Setiembre del 2017 y 2016**

**1. Historia, Domicilio, actividades:**

ASEVOLCANO Sociedad de Responsabilidad Limitada es una organización Social al servicio de los funcionarios de Volcarica, con un alto espíritu de colaboración, desarrollando con responsabilidad y efectividad una serie de acciones hacia el asociado, con el compromiso de velar por los mejores resultados de sus inversiones y propiciarle el mejor acceso a diferentes bienes y servicios registrada y domiciliada en la provincia de San José, Costa Rica. La Asociación es propiedad total de los funcionarios de ASEVOLCANO Sociedad de Responsabilidad Limitada.

La Asociación Solidarista de Empleados Volcarica Sociedad Responsabilidad Limitada (ASEVOLCANO), nace bajo el amparo de los principios Solidarista, que han dado pie, a la formación de diferentes agrupaciones a nivel nacional, en la búsqueda de mejorar el nivel de vida de las personas.

**2. Principales, políticas contables**

**A. Unidad Monetaria y Regulaciones Cambiarias**

Los estados financieros de la asociación y las notas a los mismos se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. La paridad del Colón con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América se determina por el sistema de bandas cambiarias que fue implementado a partir del 17 de octubre 2006, por y bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre, 2017 el tipo de cambio se estableció en ₡568.33 y ₡574.13 por US \$1, para la compra y venta de divisas respectivamente.

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. A la fecha de emisión del dictamen de auditoría, el tipo de cambio para la compra en el Banco de Costa Rica, se encontraba en ₡566.36.

## **B. Negocio en Marcha**

La Asociación Solidarista de Empleados Volcarica Sociedad de Responsabilidad Limitada financia sus gastos de operación con los fondos provenientes de sus operaciones normales, principalmente de las captaciones de los aportes realizados por sus Asociados, así como de las operaciones en diferentes líneas de Crédito entre los mismos, aunado a los rendimientos obtenidos por la colocación de inversiones en mercado financiero y de los contratos de servicios vigentes que se suscritos con el Registro Nacional. No se identifican elementos internos o externos que hagan dudar de la capacidad de la empresa para mantenerse en operación.

## **C. Bases de preparación Contable**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con todos los criterios y bases de medición establecidos por las Normas Internacionales de información financiera (NIIF), adoptadas de forma integral por la Asociación Solidarista de Empleados Volcarica Sociedad de Responsabilidad Limitada, como su base de contabilización.

## **D. Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad**

La preparación de los estados financieros de La Asociación de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Junta Directiva y la Administración realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

## **E. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y sus equivalentes están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición.

Estos activos financieros son inversiones de corto plazo altamente líquidas y rápidamente convertibles a efectivo, sujetas a insignificantes riesgos de cambio en el valor y son mantenidas para solventar compromisos de efectivo a corto plazo, más que para propósitos de inversión y otros. Están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

Las inversiones a corto plazo en valores negociables se clasifican como inversiones disponibles para la venta y, su registro contable se realiza al valor justo de mercado, reconociendo cualquier ganancia o pérdida en el estado de excedentes. El valor justo de mercado de estas inversiones corresponde al valor según cotizaciones, a la fecha de presentación de los estados financieros.

#### **F. Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son reconocidos y registrados al importe de los montos prestados a los asociados y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente

#### **G. Intereses por cobrar.**

La asociación tiene como política reconocer y acumular mensualmente, los intereses devengados sobre inversiones, con base en los saldos existentes a finales de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada.

#### **H. Bienes de Uso.**

El mobiliario y equipo de oficina se contabiliza originalmente al costo de adquisición. Con posterioridad al reconocimiento inicial, están registradas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y sus correspondientes pérdidas acumuladas por deterioro.

Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de los equipos cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. Las mejoras de importancia, que extienden la vida útil del activo, se capitalizan.

#### **I. La depreciación.**

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año fiscal.

**J. Deterioro de activos.**

La administración efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no corrientes, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede a su importe recuperable, la Asociación valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que se generen por este concepto, se registran en los resultados del año en que se determinen.

**K. Activos intangibles.**

En esta categoría únicamente se encuentra el software Codeas, que es utilizado por ASEVOLCANO para el registro de sus transacciones contables.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda.

Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas, de acuerdo a las NIIF, como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por La Asociación anualmente.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados, la Asociación no posee este tipo de activos.

**L. Pasivo corriente.**

El pasivo corriente está compuesto por las obligaciones por pagar, cuentas por pagar y los gastos acumulados por pagar, se registra al costo. El valor en libros se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza de corto plazo.

**M. Provisiones.**

La asociación reconoce provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado. Dichas provisiones se registran contra los resultados del respectivo periodo.

**N. Prestaciones Legales.**

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por acogerse a la jubilación, en caso de muerte o despido sin causa justa.

Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado en su trabajo y, varía entre 19,5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años

**O. Reconocimiento de ingresos y gastos.**

Los ingresos de la Asociación provienen de intereses ganados por los servicios prestados en las diferentes líneas de crédito otorgadas a sus asociados; además de todos los productos financieros provenientes de las inversiones. Otra fuente de ingresos son las comisiones, ventas especiales y las ganancias por diferencial cambiario.

La contabilidad registra los ingresos con base en el devengado y, registra los gastos en el momento en que se incurren, independientemente del pago.

**P. Reserva de liquidez.**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) (circular No. 32-97 del 8 de diciembre de 1997) y, de conformidad con lo indicado en el Título VI de las regulaciones de Política Monetaria del Banco Central de Costa Rica, la Asociación cumple con mantener una Reserva de Liquidez en inversiones en instrumentos del BCCR.

El importe de esta reserva se calcula con base en los aportes de los trabajadores, en los que se incluye el ahorro ordinario y cualquier otro ahorro extraordinario adicional.

Por tratarse de recursos restringidos para su uso en las actividades normales de la Asociación, éstos deben registrarse por separado de los otros fondos de la Asociación, en una subcuenta de inversiones denominada Reserva de Liquidez.

## **Q. Excedentes.**

La distribución de excedentes se efectúa de acuerdo al artículo No. 9 de la ley de Asociaciones Solidaristas en función al ahorro y al aporte de cada asociado. A los ex asociados se les reconoce un excedente proporcional según el tiempo que estuvo afiliado en el año fiscal de su retiro, de igual manera se hace con las personas que se asocian durante el periodo contable en curso.

### **Nota 3 – Administración del Riesgo Financiero.**

#### **3.1. Reconocimiento.**

La Asociación reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto en el caso de los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, en cuyo caso no se consideran tales costos. La Asociación clasifica sus activos financieros en las siguientes dos categorías en la fecha de su reconocimiento inicial:

- a) Activos financieros al vencimiento; son activos representativos de deuda, con fecha de vencimiento fijada y cobro de cuantía determinable que se negocian en un mercado activo y sobre los cuales la Asociación manifiesta su intención y capacidad para conservarlos en su poder hasta la fecha de su vencimiento.
- b) Préstamos por cobrar, son activos originados por los préstamos a los asociados, productos de sus ahorros tanto personales como patronales.

La Asociación no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados, tales como futuros, opciones, coberturas y permutas financieras (swaps).

Los instrumentos financieros sujetos al riesgo, consisten principalmente de efectivo (riesgo de liquidez), inversiones en valores (riesgo de tasas de interés) y cuentas por cobrar (riesgo de crédito).

##### **3.1.1.- Riesgo de liquidez.**

La Asociación da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones. Adicionalmente el efectivo y las inversiones en valores se mantienen con instituciones financieras sólidas.

La Asociación mantiene valores negociables los cuales con gran facilidad se pueden convertir en efectivo, pueden ser redimidos a la vista, lo cual minimiza el riesgo de liquidez.

### **3.1.2.- Riesgo de tasa de interés**

La Asociación mantiene pasivos importantes, representados principalmente por obligaciones por pagar a asociados y ex asociados, sujetos a variaciones en las tasas de interés. La Asociación administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y, hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

### **3.1.3.- Riesgo de crédito**

La Asociación ha establecido políticas para el otorgamiento de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago y el historial de cada asociado.

La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

Con respecto al riesgo de crédito relacionado con otros activos financieros, la exposición máxima a este riesgo está representada por los saldos registrados para cada activo financiero. En general no existe concentración de riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar.

## **3.2 Valor razonable.**

El valor razonable de una inversión que es negociada en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellas inversiones para las que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

#### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de Setiembre 2016, el efectivo en caja y bancos se detalla así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	1 900 000	1 000 000
Banco Nacional de Costa Rica Cta. Colones	48 323 388	14 982 686
Grupo Mutual Alajuela- La Vivienda	219142	50 977
Banco Nacional de Costa Rica Dólares	109	6 752
Inversiones en valores Negociables	<u>176 490 617</u>	<u>137 232 400</u>
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b><u>226 933 256</u></b>	<b><u>153 272 815</u></b>

#### 5. Inversiones Transitorias

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, la cuenta de inversiones transitorias se detalla así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones a Plazo MN Mercado de Valores de CR		
M.V.-Instrumentos BCCR	131 892 558	101 827 256
M.V.-Otros Instrumentos Financieros	<u>710 420 761</u>	<u>546 526 448</u>
<b>Inversiones Transitorias</b>	<b><u>842 313 320</u></b>	<b><u>648 353 704</u></b>

## 6. Préstamos por Cobrar

Al 30 de Setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, los préstamos por cobrar se detallan así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo Personal	198 076 583	146 870 098
Perfumería	---	139 973
Credirapido	2 025 407	1 283 750
Crédito Feria	6 992 833	2 967 274
Préstamos sobre ahorros voluntarios	---	473 106
Pases Parque Diversiones	2 150	128 863
Educación	---	3 263 144
Salud	4 521 676	3 769 065
Préstamo Dental	6 156 633	610 036
Cancelación de Deudas	4 308 474	31 139 139
Crédito Vivienda	44 499 156	50 693 823
Recarga Celular	51 976 732	323 446
Entradas al Cine	281 500	24 468
Servicios Públicos	90 685	256 088
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b><u>326 269 393</u></b>	<b><u>241 942 273</u></b>

## 7. Cuentas por Cobrar

Al 30 de Setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, las cuentas por cobrar se detallan así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deducciones	37 738 978	30 819 590
Subsidio Dental	1 809 951	---
Bonos canjeables claboradores Philips	4 965 000	---
Administracion de Transporte	454 448	---
Saldos Compensatorios Ministerio Hacienda	---	232 616
Cuentas por cobrar Ex-asociados	1 416 162	---
Operadores - Recargas	1 425 122	1 454 855
Oparedores - Servicios publicos	630 101	410 988
ICE-deposito garantia IP	84 955	84 955
Proveedores comerciales	976 046	---
Cuentas por Cobrar Exasociados	---	299 835
<b>Total de Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>49 500 764</u></b>	<b><u>33 302 839</u></b>

## 8. Intereses por Cobrar

Al 30 de Setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, los intereses por cobrar se detallan así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Nacional de Costa Rica	37 733	44 264
Mercado de Valores S.A.	22 025 310	12 783 656
<b>Total Intereses por Cobrar</b>	<b><u>22 063 044</u></b>	<b><u>12 827 920</u></b>

## 9. Inventarios

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre de 2016 la asociación tiene un inventario disposición de los asociados.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INVENTARIOS</b>		
Mercadería Propia		
Inventario Propio	2 277 919	3 682 336
<b>Total de Inventarios</b>	<b><u>2 277 919</u></b>	<b><u>3 682 336</u></b>

(\*) El aumento en los inventarios se debe básicamente a que en el año 2017 la Asociación adquirió una serie de artículos de cuidado personal y tecnológicos que se encuentran disponibles para la venta al público.

## 10. Gastos Diferidos:

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre de 2016 la asociación tiene una póliza de riesgo del trabajo y primas sobre títulos valores.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Primas sobre títulos	2 225 162	2 863 380
Póliza de Riesgo del Trabajo	228 881	191 154
<b>Total Gastos Diferidos</b>	<b><u>2 454 043</u></b>	<b><u>3 054 534</u></b>

## 11. Propiedad, Planta y Equipo

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, la cuenta de Mobiliario y Equipo de Oficina, Software, así como la Depreciación acumulada y amortización acumulada, se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mobiliario y Equipo de Oficina	7 244 143	2 561 430
Depreciación Acumulada Mobiliario y Equipo	(1 150 495)	(413 306)
Software	14 129 546	11 226 538
Amortización Acumulada	(3 686 204)	(2 498 162)
<b>Total Mobiliario Y Equipo de Oficina Neto</b>	<b><u>16 536 990</u></b>	<b><u>10 876 500</u></b>

## 12. Cuentas por Pagar

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, las Cuentas por Pagar se presentan de la siguiente manera:

	<u>2 017</u>	<u>2 016</u>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Proveedores	6 479 929	2 070 086
Cuentas por pagar a asociados	178 400 926	154 581 843
Otras cuentas por pagar	1 789 389	23 644
<b>Intereses por pagar s/ahorros voluntarios</b>		
Intereses por pagar Ahorro Navideño	1 402 122	1 289 589
Intereses por pagar ahorro escolar	354 681	231 583
Intereses por pagar ahorro a la vista	1 208 027	915 834
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b><u>189 635 074</u></b>	<b><u>159 112 579</u></b>

## 13. Fondo Solidario

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, las cuentas y comisiones por pagar diversas se compone de la siguiente manera:

	<u>2 017</u>	<u>2 016</u>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>		
Cuentas por pagar C.C.S.S.	921 679	837 163
Impuestos retenidos por pagar	177 492	42 250
Remuneraciones por pagar	---	69 506
Excedentes por pagar	279 228	---
<b>Total Cuentas y Comisiones por pagar</b>	<b><u>1 378 399</u></b>	<b><u>948 919</u></b>

## 14. Provisiones por Pagar

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, las provisiones por pagar, se distribuye de la siguiente manera:

	<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 6</u>
<b>Provisiones Laborales</b>		
Aguinaldo	2 456 189	1 835 120
Cesantía	1 611 891	1 899 218
Vacaciones	563 563	1 507 484
<b>Provisiones Operativas</b>		
Provisión Asamblea y Junta Directiva	10 472 515	8 098 434
Provisión Auditoria Externa	1 650 000	2 075 000
Prov. incentivos administración	23 760	20 836
Provisión ayuda social y ambiental	---	968 258
Provisión bonificación anual	545 315	551 572
Mejoras en Equipo y Software	400 000	---
Provisión para incobrables	2 604 617	2 245 773
Provisión Plan Médico - Personal	393 239	268 335
Provisión para Capacitación	545 635	430 862
<b>Total Provisiones</b>	<u><b>21 266 723</b></u>	<u><b>19 900 893</b></u>

## 15. Ingreso Diferido

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, la partida de ingreso diferido se refleja de la siguiente manera:

	<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 6</u>
<b>Ingresos Diferidos</b>		
Ingresos Diferidos por Inversiones	1 911 500	2 159 888
<b>Total Ingresos Diferidos</b>	<u><b>1 911 500</b></u>	<u><b>2 159 888</b></u>

## 16. Patrimonio

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, la partida de Patrimonio, se refleja de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Patrimonio</b>		
Ahorro Obrero	559 256 916	406 566 027
Aporte Patronal	637 543 504	461 942 458
Superávit no realizado en Inversiones	11 313 320	14 103 703
Excedentes Capitalizados	438 499	491 619
Excedentes del Período	65 604 795	42 086 835
<b>Total Patrimonio</b>	<u><b>1 274 157 033</b></u>	<u><b>925 190 642</b></u>

## 17. Ingresos

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, los ingresos financieros, se refleja de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos Financieros</b>		
Ingresos por Inversiones	59 997 254	47 769 609
Productos por Inversiones	-	824 223
Ingresos por Cartera de Crédito	60 817 702	45 236 713
Ingresos por Diferencial Cambiario	44 395	29 949
<b>Ingresos Operativos Diversos</b>		
Cargos por Retiro Anticipado A.V.	1 463 518	1 169 764
Ingresos por Actividades Comerciales	36 009 881	20 996 754
Otros Ingresos	1 399 080	29 490
<b>Total de Ingresos</b>	<b><u>159 731 829</u></b>	<b><u>116 056 502</u></b>

## 18. Gastos

Al 30 de setiembre del 2017 y 30 de setiembre 2016, la partida de Gastos, se refleja de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Gastos financieros por ahorros de asociados	2 505 701	2 290 829
Gastos financieros por inversiones	1 787 915	1 868 245
Gastos por cartera de crédito	1 564 269	1 190 165
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	27 947	29 736
<b>Gastos Generales</b>		
Comisiones por servicios	131 263	79 040
Gastos operativos	3 570 063	2 198 439
Servicios profesionales	4 991 175	3 713 026
Gastos por provisiones operativas	14 947 644	9 090 192
Gastos con partes relacionadas	12 232	-
<b>Gastos administrativos</b>		
Gastos de personal	48 414 495	41 765 284
Gastos por servicios externos	30 000	-
Gastos generales	-	89 454
<b>Gastos por actividades comerciales</b>		
Ventas Web	1 869 401	1 426 926
Gastos Administración de Transporte	61 350	-
Consultorio Dental	17 419	54 100
Ajuste de inventario	66	75 604
Gasto por descuento de clientes	-	863
Costos de mercadería	8 642 213	7 340 132
Costos Servicios Públicos	823 271	552 586
Productos Tecnológicos	4 730 611	2 205 048
<b>Total de Egresos</b>	<b>94 127 034</b>	<b>73 969 667</b>

## 19. Administración del Riesgo

Con base en la información suministrada del 30 de Setiembre del 2017 y la evaluación efectuada, se determina lo siguiente:

### a. Riesgo Crediticio:

Al 30 de setiembre de 2017 los estados financieros de ASEVOLCANO presentan una cartera de crédito a Asociados por la suma de ₡326 269 393, cual composición se detalla en la Nota No. 6.

### b. Riesgo Manejo de Efectivo:

En el caso de las cuentas denominadas Caja Y Bancos tanto en Dólares como en Colones, estas se encuentran debidamente conciliadas al 30 de Setiembre del 2017.

### c. Riesgo de Liquidez:

A la fecha de los estados financieros, de ASEVOLCANO, estarían expuestos a este riesgo toda vez que los asociados se mantengan constantes en el pago de sus obligaciones para con la Asociación y no se presenten casos de atrasos significativos.

### d. Riesgo de tipo de Cambio:

A la fecha de los estados financieros, no muestran una exposición significativa relacionada a este riesgo, debido a las pocas operaciones en monedas extranjeras.

### e. Riesgo de Tasa de Interés:

A la fecha de los estados financieros de ASEVOLCANO, no presentan operaciones de financiamiento con terceros y los recursos que se encuentran invertidos no están expuestos a cambios en su tasa de rendimiento, lo que no genera un riesgo significativo.

**f. Riesgo Operativo:**

A la fecha, ASEVOLCANO cuenta con un control periódico de los activos no corrientes adquiridos, los cuales se encuentran principalmente en las Oficinas Centrales.

**20. Procesos Administrativos y Judiciales**

Para tales efectos al 30 de Setiembre del 2017, no se tiene conocimiento de la confirmación por parte de los Abogados de ASEVOLCANO respecto a la existencia de procesos legales que pudieran afectar significativamente los estados financieros.