

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y  
Afines (ASEPANDUIT)**

**Estados Financieros  
30 de setiembre de 2017 y 2016**

(Con el informe de los Auditores Independientes)

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y asociados de  
Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT), que comprenden el Balance General al 30 de setiembre del 2017 y 2016, los Estado de Resultados, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estado de Flujos de Efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT) al 30 de setiembre del 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Fundamento de la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT) de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

### *Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La administración de Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT) es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas en Costa Rica y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de la valoración de la capacidad de Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT), de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha excepto si la administración tiene la intención liquidar la entidad 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 Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)

*Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido 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 Normas Internacionales de Auditoría 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía, con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

San José, 6 de noviembre del 2017

Lic. Alvaro Palma Rojas

CPA 2953

Póliza de fidelidad número 0116 FIG 7

Vence el 30 de setiembre del 2018

Timbre de ₡1000 de Ley 6663 adherido y cancelado en el original

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Balance de Situación**  
**Al 30 de setiembre de 2017 y 2016**

(en colones costarricenses)

	Notas	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Circulantes</b>			
Caja y Bancos	2	₡ 104,708,500	₡ 115,357,120
Inversiones	3	2,365,712,639	2,215,721,635
Cuentas por Cobrar Corto Plazo-Créditos	4	453,549,404	396,022,461
Intereses por Cobrar	4	54,905,932	61,287,139
Transportes por Cobrar	4	-	-
Inventarios	3	27,108,576	17,706,414
Total de Activo Circulante		<u>3,005,985,051</u>	<u>2,806,094,769</u>
<b>Activos no Circulante</b>			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo-Créditos	4	3,117,506,498	3,056,763,850
Propiedad Planta y Equipo	5	8,166,791	13,595,843
Terreno disponibles para la venta	5	17,995,838	16,610,000
Otros Activos y Gastos Diferidos	5	58,406,803	35,003,946
Total Activo No Circulante		<u>3,202,075,930</u>	<u>3,121,973,639</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>₡ 6,208,060,981</u>	<u>₡ 5,928,068,408</u>
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por Pagar a corto plazo	6	₡ 28,324,575	₡ 26,961,251
Retenciones por pagar	6	5,863,264	5,236,149
Provisiones	6	59,297,432	67,532,248
Impuestos por pagar	6	288,982	516,055
Ahorros Voluntarios	6	407,195,974	327,624,035
Aportes en Custodia	6	3,954,758	8,629,093
Otras cuentas por pagar	6	-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>504,924,985</u>	<u>436,498,831</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aporte Empleados	7	1,994,577,466	1,932,394,625
Aporte Empresa	7	2,316,648,613	2,219,769,014
Aporte Obrero ASEPANDUIT	7	-	-
Aporte Patronal ASEPANDUIT	7	-	-
Excedentes Capitalizados	7	704,616,075	672,911,826
Aportes Externos	7	513,500	513,500
Reservas Patrimoniales	7	25,773,709	22,426,791
Excedentes del Periodo	8	661,006,633	643,553,821
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>5,703,135,996</u>	<u>5,491,569,577</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>₡ 6,208,060,981</u>	<u>₡ 5,928,068,408</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Estado de resultado integral**  
**Años que terminaron el 30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

(en colones costarricenses)

	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos Comerciales			
Ingresos de la Soda	1-h	₡ 18,134,452	₡ 18,057,040
Ventas de la Tienda	1-h	96,363,671	83,352,473
Ventas de la Soda	1-h	882,722,394	789,743,593
Total de Ingresos Comerciales		997,220,517	891,153,106
( - ) Costo de Ventas		(656,253,835)	(568,177,447)
Utilidad Bruta en Ventas		340,966,682	322,975,659
Ingresos Financieros			
Rendimientos por Operaciones	1-h	617,263,361	630,041,342
Comisiones	1-h	12,592,414	11,607,515
Otros Ingresos	1-h	76,069,563	59,921,033
Total de Ingresos Financieros		705,925,338	701,569,890
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>1,046,892,020</b>	<b>1,024,545,549</b>
GASTOS - (Anexo 1)			
Gastos Generales y Administración	1-i y 10	348,768,051	344,861,993
Otros Gastos	1-i	20,538,727	23,565,571
Gastos Financieros	1-i	16,578,609	12,564,164
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>385,885,387</b>	<b>380,991,728</b>
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>		<b>₡ 661,006,633</b>	<b>₡ 643,553,821</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Años que terminaron el 30 de setiembre de 2017 y 2016**

(en colones costarricenses)

	<b>Aporte Empleados</b>	<b>Aporte Empresa</b>	<b>Aporte Obrero Asepanduit</b>	<b>Aporte Patronal Asepanduit</b>	<b>Excedentes Capitalizados</b>	<b>Aportes Externos</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Excedentes Acumulados</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2015</b>	<u>₡ 1,755,896,715</u>	<u>₡ 1,992,801,074</u>	<u>₡ 13,655,836</u>	<u>₡ 14,559,801</u>	<u>₡ 596,338,316</u>	<u>₡ 513,500</u>	<u>₡ 12,023,933</u>	<u>₡ 610,684,974</u>	<u>₡ 4,996,474,149</u>
Excedente del período	-	-	-	-	76,573,511	-	-	643,553,821	720,127,332
Excedentes pagados	-	-	-	-	-	-	-	(610,684,974)	(610,684,974)
Aumento o disminución en:	176,497,910	226,967,940	(13,655,836)	(14,559,800)	-	-	10,402,856	-	385,653,070
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2016</b>	<u>₡ 1,932,394,625</u>	<u>₡ 2,219,769,014</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 672,911,827</u>	<u>₡ 513,500</u>	<u>₡ 22,426,789</u>	<u>₡ 643,553,821</u>	<u>₡ 5,491,569,577</u>
Excedente del período	-	-	-	-	-	-	-	661,006,633	661,006,633
Excedentes pagados	-	-	-	-	-	-	-	(643,553,821)	(643,553,821)
Aumento o disminución en:	62,182,841	96,879,599	-	-	31,704,249	-	3,346,918	-	194,113,607
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>	<u>₡ 1,994,577,466</u>	<u>₡ 2,316,648,613</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 704,616,076</u>	<u>₡ 513,500</u>	<u>₡ 25,773,707</u>	<u>₡ 661,006,633</u>	<u>₡ 5,703,135,996</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**Años que terminaron el 30 de setiembre de 2016 y 2015**

(en colones costarricenses)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo provisto por (usado en) actividades de Operación</b>		
Excedentes del periodo	₡ 661,006,633	₡ 643,553,821
Más (Menos)		
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciaciones y Amortizaciones	4,570,096	4,999,473
Total de fondos generados internamente:	665,576,729	648,553,294
más:		
Efectivo provisto (usado) - Neto por Cambios en:		
Documentos por cobrar (Cartera de Crédito)	(118,269,591)	(154,564,657)
Cuentas por cobrar y otras CxC	6,381,207	13,280,544
Inventarios	(9,402,162)	(1,641,656)
Gastos pagados por adelantado	(23,402,857)	11,566,362
Obligaciones por pagar	74,897,604	(8,580,546)
Cuentas por pagar	1,363,324	927,867
Gastos acumulados y Retenciones por pagar	(7,834,774)	14,958,501
	<u>589,309,480</u>	<u>524,499,709</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de efectivo provisto por (usado en) actividades de Financiamiento</b>		
Aporte Empleados	62,182,841	162,842,074
Aportes Patronales	96,879,599	212,408,140
Aportes Externos	-	-
Excedentes capitalizados	31,704,249	76,573,511
Fondo de Auxilio Solidario	3,346,918	10,402,856
Excedentes Pagados	(643,553,821)	(610,684,974)
	<u>(449,440,214)</u>	<u>(148,458,393)</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de efectivo provisto por (usado en) actividades de Inversión</b>		
Mobiliario y Equipo de Oficina	(346,863)	(551,856)
Activos de la Soda	(180,019)	(2,020,801)
Activos intangibles	-	(1,850,300)
Otros Activos	-	(1,019,693)
Terrenos	-	-
	<u>(526,882)</u>	<u>(5,442,650)</u>
Aumento en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	139,342,384	370,598,666
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	2,331,078,755	1,960,480,089
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año</b>	<u>₡ 2,470,421,139</u>	<u>₡ 2,331,078,755</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**Nota 1. Resumen de las principales políticas contables**

**Naturaleza de las operaciones**

La Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Ltda. y Afines, siglas ASEPANDUIT, cédula jurídica N° 3-002-203712 con domicilio en la ciudad de Grecia, provincia de Alajuela, opera desde el año 1997. Se encuentra organizada como una entidad apegada a la normativa Solidarista, de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Asociaciones Solidaristas N° 6970, y sus Reformas, según consta en la Resolución N° 191 del 28 de mayo de 1997, al Tomo N° 1, Folio N° 206 y Asiento N° 177, Número de Expediente: 1911-AS; del Departamento de Organizaciones Sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social.

Su objetivo principal es el de promover el principio de la Solidaridad humana por medio del cual el hombre se identifica con las necesidades y aspiraciones de sus semejantes, utilizando para ello los instrumentos del ahorro y crédito, así como la recreación de los asociados y sus familias, procurando la justicia y la paz social, la armonía obrero patronal y el desarrollo integral de sus asociados.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación se detallan algunas de las políticas de contabilidad más importantes de esta organización.

**b) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de ASEPANDUIT al 30 de setiembre del 2016 fueron preparados de conformidad con todos los criterios y bases de medición establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**c) Bases para la presentación de los Estados Financieros:**

- i. Moneda de presentación: Los estados financieros de ASEPANDUIT están expresados en colones costarricenses corrientes.
- ii. Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad: La preparación de los estados financieros de ASEPANDUIT requiere que la Junta Directiva y la Administración realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos, 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.

**d) Resumen de las principales políticas contables:**

(1) Moneda y transacciones en moneda extranjera.

- (a) Moneda funcional: La moneda de curso legal en Costa Rica es el colón Costarricense.
- (b) Transacciones en moneda extranjera: Las transacciones realizadas en moneda extranjera distinta de la moneda funcional, son registradas al tipo de cambio vigente del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados integrales de sus operaciones, ASEPANDUIT valúa y ajusta sus activos y pasivos monetarios denominados

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha, de dicha valuación y determinación. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

(2) Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones bursátiles. Estos activos financieros 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.

(3) 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 y se registra una provisión por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la provisión por deterioro.

También se incluye la partida de cuentas por cobrar al Patrono por concepto de planillas retenidas.

Para efectos de determinar el monto del deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar a sus asociados, ASEPANDUIT ha tomado como base la metodología establecida en la circular SUGEF – 1-05. En este caso la metodología se ajustó a efectos de poder adaptarla de manera adecuada a las características de ASEPANDUIT.

(4) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan originalmente 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.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. 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 de ASEPANDUIT y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año fiscal.

A continuación se describe la vida útil estimada para los siguientes activos:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Vida Útil (años)</b>	<b>Tasa de Depreciación</b>
Equipo	5	20%
Mobiliario de Oficina	10	10%
Software	3	33.33%

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

Un componente de inmuebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando ASEPANDUIT no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

(5) Activos intangibles

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. La vida útil de los activos intangibles es definida como finita o indefinida.

Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos las cuales son revisadas anualmente por ASEPANDUIT. Los activos intangibles con vida útil indefinidas o son amortizados y sobre una base anual, en ASEPANDUIT se efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, ésta valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

(6) Instrumentos financieros y otros activos financieros

ASEPANDUIT reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto en el caso de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. ASEPANDUIT clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías en la fecha de su reconocimiento inicial: a) activos financieros al valor razonable con cambios en resultados; b) préstamos por cobrar y, c) inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Postergando la opción de asignar algunos de sus instrumentos financieros como disponibles para la venta. Esta clasificación inicial es revisada al final de cada año fiscal por la organización.

**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.

**Costo amortizado** - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

(a) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

activos financieros mantenidos para negociar, son designados por ASEPANDUIT desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

(b) Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando ASEPANDUIT tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

(c) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que son designados como activos financieros disponibles para la venta y que no son clasificados en ninguna de las tres categorías precedentes. Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos al valor razonable y las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas como una partida patrimonial hasta la fecha de su desapropiación o si ha sido determinado su deterioro, fecha en la cual las ganancias o pérdidas acumuladas previamente registradas como una cuenta patrimonial, son reconocidas en resultados. Esta categoría no es parte de la cartera de inversiones de ASEPANDUIT.

(7) Inversiones en instrumentos patrimoniales

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, son medidas por ASEPANDUIT al costo después de su reconocimiento inicial.

(8) Deterioro de activos no financieros

La Asociación efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de 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 el importe recuperable, la organización valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

(9) Deterioro de activos financieros

ASEPANDUIT evalúa a la fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Aplicando según corresponda los siguientes conceptos, como criterios de valuación:

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

(a) Deterioro activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando ASEPANDUIT determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Si, en un subsecuente periodo, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida.

Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

(b) Deterioro activos financieros disponibles para la venta

Cuando un descenso en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta haya sido reconocido directamente en el otro resultado integral neto y exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio neto es eliminada de éste, y se reconoce la pérdida en el resultado del periodo, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja del balance.

El importe de la pérdida acumulada que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del periodo de acuerdo, es la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del periodo.

(c) Deterioro activos financieros registrados al costo

Cuando la organización establece que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del instrumento de patrimonio y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para activos financieros similares y deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

(10) Documentos y préstamos por pagar

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Asociación reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

(11) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando ASEPANDUIT tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que ésta tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

(12) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros (créditos e inversiones), se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Asimismo, los otros ingresos, producto de actividades de negocios, como los financieros de ASEPANDUIT, se reconocen en el momento en que se materializan, y se reflejan en el Estado de Resultados.

(13) Egresos (Gastos)

Los gastos o egresos en operación, administrativos y financieros; son reconocidos en el Estado de Resultados en el momento en que son realizados. Y se detallan en la nota 8.

(14) Costos de financiamiento

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del periodo.

(15) Propiedades de inversión

Inicialmente, las propiedades de inversión son medidas al costo de adquisición más aquellos otros costos asociados con la transacción. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de una propiedad de inversión 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 periodo en que se incurren.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable el cual refleja las condiciones de mercado del activo a la fecha del balance de situación financiera. Las ganancias o pérdidas que surjan de un cambio en dicho valor son incluidas en los resultados del periodo en que surgen.

Las propiedades de inversión dejan de ser reconocidas como tales al momento de su desapropiación o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperan recibir beneficios económicos futuros por su desapropiación. Las ganancias o pérdidas derivadas de la desapropiación son reconocidas en los resultados del periodo en que ocurren. Las transferencias de propiedades de inversión a propiedades ocupadas por el dueño o a inventarios, o de estas cuentas a propiedades de inversión, se realizan solamente cuando existe un cambio en el uso del activo.

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**e) Unidad Monetaria y Regulaciones Cambiarias:**

Los registros contables de la Asociación se llevan en colones costarricense que se expresan con el símbolo (₡) en los Estados Financieros y las notas a los mismos. El Banco Central de Costa Rica ha adoptado una serie de medidas y regulaciones cambiarias en varias fechas que afectan operaciones de la Asociación. Entre ellas se incluyen la adopción desde este año 2015 de un Sistema de Flotación Administrada, en el cual las fuerzas del mercado definen el valor de la moneda costarricense frente al dólar estadounidense, estableciendo con ello un tipo de cambio de referencia para la compra y venta que para nuestros efectos interesa, para los años terminados el 30 de setiembre de 2015 y 2016, de la siguiente forma:

<b>Referencia / Fecha</b>	<b>30 de setiembre de 2017</b>	<b>30 de setiembre de 2016</b>
Compra	568.33	546.33
Venta	574.13	558.80

Tales tipos de cambio se aplican para liquidar todas las transacciones en moneda extranjera.

**f) Excedentes:**

Los excedentes generados durante el periodo se distribuyen de acuerdo a las disposiciones acordadas por la Asamblea General de Asociados. Ver Nota N° 9.

**g) Periodo Contable:**

El Periodo Contable de ASEPANDUIT comienza el 1° de Octubre de un año, y finaliza el 30 de setiembre del siguiente.

**h) Efectivo y Bancos:**

Esta partida se compone del saldo disponible en Caja y en las cuentas de Banco activas de la Asociación al 30 de setiembre de 2016 y 2015. La composición en detalle se brinda en la Nota 2.

**i) Servicios de Soda, Transporte de Empleados y otros Servicios:**

En apego a lo dispuesto en el artículo 4 de la Ley de Asociaciones Solidaristas N° 6970, que expresa que las asociaciones pueden: “realizar toda especie de operaciones lícitas encaminadas al mejoramiento socioeconómico de sus afiliados, en procura de dignificar y elevar su nivel de vida”, ASEPANDUIT brinda los servicios de soda, transporte a empleados y otros a cambio del pago de tarifas competitivas, y que en algunos casos cuentan con un subsidio empresarial a favor de sus asociados. Además, ofrece otros servicios administrativos que generan un ingreso adicional.

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**NOTA 2: Efectivo y Bancos:**

El detalle de la cuenta de Efectivo y Bancos es el siguiente:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>
Caja Chica Oficina	₡ 150,000	₡	150,000
Caja Chica Encargado Soda	200,000		80,000
Transitoria de Liquidaciones Cks Endosados	1,246,535		5,846,587
Caja Chica Cajero N° 1	-		15,000
Caja Chica Cajero N° 2	25,000		25,000
Caja Chica Cajero N° 3	25,000		20,000
Caja Chica Cajero N° 4	25,000		25,000
Caja Chica Cajero N° 5	-		15,000
Caja Chica Cajero N° 6	25,000		25,000
Caja Chica Cajero N° 7	15,000		10,000
Caja Chica Cajero N° 8	15,000		15,000
Caja Chica Cajero N° 10	-		-
Caja Chica Cajero N° 15	-		-
Fondo Caja CT1	15,000		
Fondo Caja CT5	15,000		
Caja Soda	151,813		333,303
Efectivo en tránsito	46,550		476,515
Cuenta #4416-8 Banco Nacional	83,328,812		83,413,117
Cuenta Electrónica #30213-8	468,366		620,550
Cuenta Comercial Mutual Alajuela	2,742		58,017
Cuenta Electr. BNCR Ayuda Social #40304-0	2,121,387		1,922,335
Cuenta Corriente Soda #5961-9	14,688,022		18,886,018
Cuenta Servicios Públicos BNCR #6271-7	1,027,302		516,223
Cuenta Corriente Dólares BNCR #600476-5	1,116,971		2,904,455
	<u>₡ 104,708,500</u>	₡	<u>115,357,120</u>

La cuenta transitoria de liquidaciones, corresponde a los cheques que los asociados al renunciar, endosan a favor de la Asociación para cancelar deudas pendientes.

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**NOTA 3: Inversiones:**

El detalle de las Inversiones es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Certificados de depósito a plazo</b>		
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 270,088,142	₡ 129,396,241
Mutual Alajuela	112,453,929	103,649,782
Coopeservidores R.L.	208,204,184	204,652,265
Coopeande R.L.	277,338,526	377,831,207
Coopenae R.L.	458,662,983	415,560,591
Banco Central de Costa Rica	359,732,005	360,873,702
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	406,749,109	461,669,794
Inversiones en Fondo Gibraltar-Improsa	115,420,957	56,582,528
BAC SJ Puesto de Bolsa	157,062,804	105,505,525
Total	<u>₡ 2,365,712,639</u>	<u>₡ 2,215,721,635</u>

Los Certificados de Depósito a Plazo cuentan con una tasa de interés previamente convenida, así como el plazo. Las cifras incorporan los intereses acumulados por cobrar para cada inversión. Las inversiones en Banco Central, Banco Popular y BAC Puesto de Bolsa devengan tipos de interés variables de acuerdo al plazo y tipo de producto o instrumento financiero; y se encuentran registradas a Valor de Mercado.

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

**NOTA 4: Préstamos y Cuentas por Cobrar:**

El detalle de la Cartera de Crédito de ASEPANDUIT, y sus Cuentas por Cobrar generales es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Préstamos y Cuentas por Cobrar</b>		
Préstamos Personales	₡ 1,907,002,848	₡ 1,997,504,633
Vivienda	1,285,292,060	1,217,750,834
Sobre Ahorro Voluntario	125,414,069	30,214,411
Compra de Vehículos	88,624,687	94,357,461
Rápidos	22,313,139	17,701,637
Compra de Menaje de Casa	18,911,583	6,295,984
Educación	18,749,254	9,250,932
Salud	15,706,476	20,339,108
Reparación de Vehículos	10,746,313	7,501,589
Compra de Saldos	9,345,221	6,083,033
Ocasionales	8,686,170	9,531,484
Préstamos Electrodomésticos	7,551,858	9,593,675
Turismo	5,533,329	4,701,177
Servicios Públicos	1,559,848	1,513,088
Matrimonio	984,787	-
Valle de Paz	891,032	-
Mutual Alajuela	812,231	835,580
Dentista	792,321	380,065
Pólizas	693,720	569,405
Tarjetas Telefónicas	621,925	499,969
ECO-Crédito	285,348	536,105
Soda (Empleados Asepanduit)	279,844	458,986
Jardines del Recuerdo	62,554	73,489
Perfumería	725	725
Tienda Raúl Vega	-	18,000
Sub Total	<u>3,530,861,342</u>	<u>3,435,711,370</u>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Inventario por Cobrar	39,523,707	17,287,255
C x C Panduit Gastos Médicos	-	2,495,716
Intereses por Cobrar	54,905,932	61,287,139
Transportes por Cobrar	3,872,346	-
Otras Cuentas por Cobrar	1,798,507	2,291,970
Sub Total	<u>100,100,492</u>	<u>83,362,080</u>
Estimación por incobrables	<u>(5,000,000)</u>	<u>(5,000,000)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>₡ 3,625,961,834</u>	<u>₡ 3,514,073,450</u>

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

La cartera de crédito se refiere a los préstamos girados a favor de los asociados, y cuentan con la garantía principal de sus ahorros, pero además del respaldo fiduciario en los casos de créditos que sobrepasan la suma ahorrada por el deudor. Los créditos de Vivienda están garantizados por hipotecas a favor de la Asociación. Todos estos préstamos se tramitan de acuerdo a las condiciones establecidas en el Reglamento de Crédito, que incluyen distintas tasas de interés y plazos para cancelar.

El cobro de los créditos se realiza por medio de la deducción directa de cuotas sobre los salarios. Dichas cuotas, consideran el cobro del abono al principal y sus correspondientes intereses.

Las Cuentas por Cobrar incluyen los inventarios por cobrar, materia prima y los intereses por cobrar provenientes de las inversiones mantenidas con distintos entes financieros y que se detallan en los párrafos anteriores.

**NOTA 5: Activos Fijos y Otros Activos:**

El detalle de la Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

	<b>Saldo al 30 de Setiembre de 2016</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldo al 30 de Setiembre de 2017</b>
<b>Activos</b>					
Terrenos	C 1,385,838	C -	C 1,385,838	C -	C -
Activos de la Soda -Baño María y Parrilla	2,980,166	180,019	-	-	3,160,185
Activos de Lavacar-Toldo	139,500	-	-	-	139,500
Mob. Y Equipo - Eq. de cómputo	5,280,833	346,863	-	-	5,627,696
Mob. Y Equipo - Módulo Exhibición	494,943	-	-	-	494,943
Mob. Y Equipo - Electrónicos Varios	1,139,491	-	-	-	1,139,491
Mob. Y Equipo - Mobiliario Oficina	998,201	-	-	-	998,201
Mob. Y Equipo - Remodelac. y Mob. Tienda	813,445	-	-	-	813,445
Mob. Y Equipo - Equipo de Vigilancia	682,917	-	-	-	682,917
	<u>13,915,334</u>	<u>526,882</u>	<u>1,385,838</u>	<u>-</u>	<u>13,056,378</u>
<b>Activos Intangibles</b>					
Sistema de Información (Software)	17,349,054	-	-	-	17,349,054
Página Web	999,800	-	-	-	999,800
	<u>18,348,854</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,348,854</u>
	<u>32,264,188</u>	<u>526,882</u>	<u>1,385,838</u>	<u>-</u>	<u>31,405,232</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Menos: Depreciación Acumulada	(4,778,902)	(2,083,938)	-	-	(6,862,840)
Menos: Amortización Acumulada-Software	(13,889,443)	(2,486,158)	-	-	(16,375,601)
<b>Sub Total</b>	<u>(18,668,345)</u>	<u>(4,570,096)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(23,238,441)</u>
	<u>C 13,595,843</u>				<u>C 8,166,791</u>

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

	Saldo al 30 de Setiembre de 2015	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo al 30 de Setiembre de 2016
<b>Activos</b>					
Terrenos	₡ 1.385.838	₡ -	₡ -	₡ -	₡ 1.385.838
Activos de la Soda -Baño María y Parrilla	959.365	2.020.801	-	-	2.980.166
Activos de Lavacar-Toldo	139.500	-	-	-	139.500
Mob. Y Equipo - Eq. de cómputo	4.459.534	821.299	-	-	5.280.833
Mob. Y Equipo - Módulo Exhibición	494.943	-	-	-	494.943
Mob. Y Equipo - Electrónicos Varios	941.097	198.394	-	-	1.139.491
Mob. Y Equipo - Mobiliario Oficina	446.345	551.856	-	-	998.201
Mob. Y Equipo - Remodelac. y Mob. Tienda	813.445	-	-	-	813.445
Mob. Y Equipo - Equipo de Vigilancia	682.917	-	-	-	682.917
	<u>10.322.984</u>	<u>3.592.350</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.915.334</u>
<b>Activos Intangibles</b>					
Sistema de Información (Software)	16.498.554	850.500	-	-	17.349.054
Página Web	-	999.800	-	-	999.800
	<u>16.498.554</u>	<u>1.850.300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.348.854</u>
	<u>26.821.538</u>	<u>5.442.650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32.264.188</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Menos: Depreciación Acumulada	(3.149.335)	(1.629.567)	-	-	(4.778.902)
Menos: Amortización Acumulada-Software	<u>(10.519.537)</u>	<u>(3.369.906)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(13.889.443)</u>
<b>Sub Total</b>	<u>(13.668.872)</u>	<u>(4.999.473)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(18.668.345)</u>
	<u>₡ 13.152.666</u>				<u>₡ 13.595.843</u>

**Terrenos disponibles para la venta:**

ASEPANDUIT adquirió una propiedad registrada con el número de finca 50837, en la provincia de Alajuela, Derecho 000, valorada en dieciséis millones de colones, e inscrita en el registro el 11 de febrero de 2015, con la cita de presentación #2015-00034457-01. Y con una dimensión de 327,67 m2. En cuanto a su registro en libros, se refleja el monto invertido para su adquisición, que asciende a: ₡16.610.000,00.

Los otros activos al 30 de setiembre de 2016 y 2015 están conformados de la manera siguiente:

	2017	2016
<b>Otros Activos</b>		
Gastos pagados por anticipado	58,372,931	34,977,946
Aportes de capital a Cooperativas	33,872	26,000
<b>TOTAL</b>	<u>₡ 58,406,803</u>	<u>₡ 35,003,946</u>

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**NOTA 6: Cuentas por pagar y Gastos Acumulados por pagar:**

ASEPANDUIT promueve la captación de recursos a corto plazo entre sus asociados, por medio de fondos de ahorro voluntario, navideño, a la vista, excedentes y escolar. Todos devengan una tasa de interés consecuente con las características del fondo y del mercado financiero nacional.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados</b>		
C x P Pago a Proveedores	₡ 7,153,835	₡ 4,814,885
C x P Pago a Proveedores de Soda	21,170,740	20,170,281
Ahorros Voluntarios por Pagar	407,195,974	327,624,035
Sub total	<u>435,520,549</u>	<u>352,609,201</u>
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>		
Retenciones por Pagar	5,863,264	5,236,149
Provisiones	59,297,432	67,532,248
Gastos Acumulados por pagar-Impuestos	288,982	516,055
Aporte en Custodia	3,954,758	8,629,093
Cuentas por Pagar Varias	-	1,976,085
Sub Total	<u>69,404,436</u>	<u>83,889,630</u>
<b>TOTAL</b>	<u>₡ 504,924,985</u>	<u>₡ 436,498,831</u>

Las Restantes cuentas por pagar, y gastos acumulados por pagar; refieren principalmente al aporte en custodia, que corresponde al aporte patronal que pertenece a los colaboradores de Panduit que renunciaron a la Asociación; y a las provisiones con que cuenta ASEPANDUIT para cancelar rubros como la cesantía, aguinaldos, vacaciones, entre otros y el pago de las obligaciones con la Caja Costarricense de Seguro Social.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Provisiones</b>		
Bonificación Contabilidad	₡ 419,500	₡ 441,333
Aguinaldos	11,929,299	11,611,461
Vacaciones	4,674,394	3,436,288
Cesantía	8,524,776	5,983,697
Celebraciones Especiales	23,322,254	28,668,000
Asamblea Anual 2%	9,527,209	9,152,444
Auditoría Externa	900,000	822,080
Celebración 20 aniversario	-	7,416,945
<b>TOTAL</b>	<u>₡ 59,297,432</u>	<u>₡ 67,532,248</u>

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**NOTA 7: APORTES (Obrero, Patronal) y Otras Cuentas Patrimoniales:**

Los Aportes que forman parte del Patrimonio de ASEPANDUIT son los estipulados en el artículo 18, incisos a y b, de la Ley de Asociaciones Solidaristas N° 6970, y especificados en el artículo 10°, del Estatuto Orgánico de ASEPANDUIT, en atención a lo que establece el artículo 13 de la Ley. En el caso del Ahorro Obrero y Aporte Patronal, de acuerdo al Estatuto corresponden a un 5% y un 5,33%, respectivamente; de los salarios ordinarios y extraordinarios devengados por los afiliados. Dicho aporte en su totalidad permanece en custodia de la Asociación, en cumplimiento de lo dispuesto por la ley.

La composición de los aportes patrimoniales de ASEPANDUIT, es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Aporte Obrero y Aporte Patronal</b>		
Aporte Empleados	₡ 1,994,577,466	₡ 1,932,394,625
Aporte Empresa	2,316,648,613	2,219,769,014
Aporte Obrero ASEPANDUIT	-	-
Aporte Patronal ASEPANDUIT	-	-
Excedentes Capitalizados	704,616,075	672,911,826
Aportes Externos	513,500	513,500
Reservas Patrimoniales	25,773,709	22,426,791
Excedentes del Periodo	<u>661,006,633</u>	<u>643,553,821</u>
<b>TOTAL</b>	<u>₡ 5,703,135,996</u>	<u>₡ 5,491,569,577</u>

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**NOTA 8: Gastos Generales y Administrativos:**

Un detalle de la composición de los gastos administrativos al 30 de setiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2016</b>
<b>Gastos Generales y Administrativos</b>		
Sueldos	₡ 183,432,728	₡ 174,819,459
Cargas Patronales	48,656,549	46,183,202
Celebraciones Especiales	40,554,053	41,607,126
Aguinaldos	15,286,061	14,568,289
Cesantía	11,283,188	13,320,811
Gastos de Asamblea	4,848,656	10,441,489
Servicios Profesionales	6,348,667	6,472,000
Riesgos del Trabajo	6,456,638	5,725,652
Depreciación de Activos	4,570,096	4,999,473
Materiales Suministros	8,292,859	4,490,177
Vacaciones	1,523,729	3,756,811
Gastos Sistema de Cómputo	2,067,619	2,771,691
Capacitaciones	17,500	2,153,603
Subsidio Administrativo	1,080,980	2,006,763
Otros gastos	14,348,728	11,545,447
	<u>₡ 348,768,051</u>	<u>₡ 344,861,993</u>

**NOTA 9: Excedentes (Utilidad del periodo):**

Las utilidades brutas, mejor conocidas como excedentes acumulados, obtenidas por ASEPANDUIT, durante los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016, fueron ₡661.006.633 y ₡643.553,821; respectivamente. Estos excedentes deben considerarse como utilidades brutas, pues antes de su aprobación por parte de la Asamblea de Asociados para ser distribuidos deberán gravarse con un 5% de impuesto sobre la renta, o impuesto único, de acuerdo a lo que establece la Ley Reguladora de todas las Exoneraciones Vigentes, su Derogatoria y sus Excepciones, N° 7293.

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

**NOTA 10: Contingencias:**

Se detallan las siguientes:

**a. Fiscal:**

Las Asociaciones Solidaristas son entes exentos del pago del Impuesto sobre la Renta, no obstante, como personas jurídicas deben presentar su Declaración Anual Jurada del impuesto referido. Además, de cumplir con el deber formal de presentar las declaraciones informativas D-151 (“Declaración Anual Resumen de Clientes, Proveedores y otros Gastos Específicos”) y D-152 (“Declaración Anual Resumen de Retenciones Impuestos Únicos y Definitivos”). La evidencia obtenida permite comprobar que con relación al periodo auditado, dichas obligaciones fueron atendidas adecuadamente.

**b. Laboral:**

ASEPANDUIT, tiene como política provisionar un porcentaje de los salarios devengados por su personal administrativo y operativo, identificadas con su correspondiente concepto. Con ello las compensaciones de ley que establece el Código de Trabajo, pueden ser canceladas sin inconveniente en caso de fallecimiento, despido o retiro por pensión.

**c. Procesos Legales y/o Juicios en Trámite:**

Ante la consulta planteada a la Administración de ASEPANDUIT, se me informa que a la fecha no existen procesos judiciales, reclamos o similares, en los que esté involucrada la Asociación tanto en calidad de actor, como de afectado. Esto sustentado principalmente en la estructura de créditos que brindan a sus asociados y que cuentan con una garantía real.

**d. Otros Pasivos Contingentes:**

Esta auditoría no logró determinar que existiera evidencia alguna que demuestra la existencia de pasivos contingentes no incluidos en los Estados Financieros aportados por la Administración. Situación que fue confirmada por ésta, a la consulta planteada

**NOTA 11: Presentación de Cifras:**

Algunas cifras de los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016, fueron reclasificadas y en algunos casos consolidadas de conformidad con la presentación de los Estados Financieros Auditados.

**NOTA 12: Sobre los Instrumentos Financieros:**

Cualquier gestión administrativa u operativa que implique la administración de distintos Instrumentos Financieros, refieren necesariamente la presencia de distintos tipos de riesgos, los cuales, como parte de nuestra auditoría estamos en la obligación de revelar.

Riesgos asociados a las actividades de prestar dinero, invertir en títulos valores, gestionar operaciones en moneda extranjera, entre otros. A continuación se definen los que consideramos se ajustan a las actividades de ASEPANDUIT y a los Instrumentos financieros que administra, así como la opinión sobre el grado de incidencia en la organización.

**a. RIESGO DE MERCADO:** Se deriva de cambios en los precios de los Activos y Pasivos financieros y se mide a través de los cambios en el valor de las posiciones abiertas. En otras palabras es: Riesgo de que se produzcan pérdidas o minusvalías en una cartera como consecuencia de la fluctuación de los factores de riesgo de los que depende el valor de dicha cartera: tipo de

**Asociación Solidarista de Empleados de Panduit Limitada y Afines (ASEPANDUIT)**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2017 y 2016**

---

interés, precio de las acciones, tipo de cambio. ASEPANDUIT, administra una cartera de inversiones importante en dimensión pero reducida en temas de diversificación, constituida principalmente por Certificados de Depósito a Plazo, que se apegan a las condiciones pactadas por las partes. Las otras inversiones corresponden a títulos valores, que están sujetos a fluctuaciones de valoración y que podrían significar el riesgo de experimentar alguna pérdida. No obstante, se evidenció que contablemente se cumple con el reconocimiento de las posibles fluctuaciones, con lo cual, dicho riesgo está responsablemente contemplado.

Estas inversiones en títulos, representan la reserva de liquidez que exige la SUGEF y el Banco Central de Costa Rica, a todas las Asociaciones Solidaristas cumplir.

Finalmente, a pesar de tener autonomía en la disposición de las tasas de interés que cobra por los dineros prestados a sus asociados, ASEPANDUIT está expuesta al riesgo que genera la variación de las tasas en el mercado financiero nacional, pues las posibilidades de colocación, varían en el tanto las opciones externas se vuelvan más atractivas que las que la Asociación ofrece. El hecho de que dichas condiciones se evalúen periódicamente por parte de la Junta Directiva, permite reducir la presencia de dicho riesgo.

**b. RIESGO CAMBIARIO:** Por otra parte, ASEPANDUIT realiza distintas transacciones y mantiene algunos recursos en moneda extranjera, lo que lo expone al riesgo que provoca la fluctuación que experimenta el colón con relación al dólar, estas diferencias contablemente se registran como variaciones por diferencial cambiario, por lo que es estima como normal su consideración.

**c. RIESGO CREDITICIO:** Se presenta cuando las contrapartes están poco dispuestas o imposibilitadas para cumplir sus obligaciones contractuales. Su efecto se mide por el costo de la reposición de flujos de efectivo si la otra parte incumple. En términos generales, el riesgo crédito también puede conducir a pérdidas cuando los deudores son clasificados duramente por las agencias crediticias, generando con ello una caída en el valor de mercado de sus obligaciones. ASEPANDUIT, está expuesto a este tipo de riesgo en su calidad de Acreedor, pues una porción importante de sus recursos, se encuentra prestado entre sus asociados. No obstante, al estar respaldados por los ahorros de los deudores, y además, de contar con un sistema de cobro de cuotas por medio de deducciones en planilla, dicho riesgo se reduce a niveles aceptables.

**d. RIESGO DE LIQUIDEZ:** Se traduce en la incapacidad que puede enfrentar una empresa, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos y egresos de caja. ASEPANDUIT, no está expuesto a este tipo de riesgo, ya que una buena parte de sus inversiones están colocadas en certificados de depósito a plazo, que son altamente líquidos, además, la Asociación tiene como política invertir los recursos que capta en sus fondos de ahorro, a un plazo asociado a las características de dicho fondo. Por otra parte, por la forma en que opera una Asociación Solidarista la inyección de recursos líquidos se da forma periódica u continua.

**NOTA 13: Eventos Subsecuentes:**

La Auditoría está en la obligación de revelar cualquier evento o hecho importante que afecte de manera significativa la Situación Financiera de la Asociación, durante el lapso de tiempo transcurrido desde la fecha de los Estados Financieros y la fecha de emisión de nuestro Informe y Opinión. Al respecto, debo informar que no se han registrado hallazgos de algún evento subsecuente importante que mencionar.

\*\*\*\*\*