

Asociación Solidarista de Empleados  
de Pfizer y Afines  
(ASEPSA)

**Estados financieros y  
opinión de los auditores**

Al 30 de setiembre de 2019

Asociación Solidarista de Empleados  
de Pfizer y Afines  
(ASEPSA)

**Índice**

	<b>Página</b>
Informe del contador público independiente	1
Estados financieros	
Estado de posición financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

## **Informe de auditoría emitido por el contador público independiente**

A la Junta Directiva y Asociados de la  
Asociación Solidarista de Empleados de Pfizer y Afines (ASEPSA)

### **Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Solidarista de Empleados de Pfizer y Afines (ASEPSA) (la Asociación) que comprenden el estado de posición financiera al 30 de setiembre de 2019, los estados de excedentes, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al periodo de un año terminado el 30 de setiembre de 2019, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo tercero de la sección Fundamentos de la opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación Solidarista de Empleados de Pfizer y Afines al 30 de setiembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamento de la opinión con salvedad**

Al 30 de setiembre de 2019 la estimación de incobrables de cartera de crédito no está de acuerdo al modelo de pérdida esperada basado en la NIIF 9, incumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido 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.

### **Otros asuntos**

Sin que afecte nuestra opinión los estados financieros al 30 de setiembre de 2019 fueron auditados por otros auditores independientes que expresaron opinión sin salvedades por lo que presentamos para dicho periodo cifras correspondientes.

**Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Asociación en relación con los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Asociación de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar la Asociación o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

**Responsabilidades 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 errores materiales, 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 un error material cuando exista. Los errores 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 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 una incorrección material debida 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 intencionadamente erróneas o la 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 Asociación.
- Evaluamos la adecuación 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 entidad en funcionamiento 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 Asociación para continuar como entidad en funcionamiento. 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 Asociación deje de ser una entidad 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 razonable.

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



San José, Costa Rica  
6 de noviembre de 2019

Dictamen firmado por  
Fabían Zamora Azofeifa N° 2186  
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-sep.-2020  
Timbre Ley 6663 \$1.000  
Adherido al original



## Cuadro A

Asociación Solidarista de Empleados  
de Pfizer y Afines  
(ASEPSA)  
**Estado de posición financiera**  
Al 30 de setiembre de 2019  
(cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2018)  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
Caja y bancos	4 y 5	10,007,936	16,170,044
Inversiones en valores	6	3,688,927,843	2,760,703,589
Inversiones ahorro voluntario	7	162,854,256	170,984,514
Cartera de crédito	8	1,466,258,756	1,374,135,786
Cuentas por cobrar	9	781,922,092	501,134,803
Otras cuentas por cobrar	10	13,902,770	16,422,158
Inventarios	11	4,557,968	5,166,366
Gastos diferidos	12	3,397,335	2,410,884
Propiedad, planta y equipo, neto	13	2,756,291	3,209,487
Activos disponibles para la venta	14	84,893,246	84,893,246
<b>Total activo</b>		<b><u>6,219,478,493</u></b>	<b><u>4,935,230,877</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por pagar	15	33,465,725	28,036,043
Otras cuentas por pagar	16	201,904,099	178,939,707
Aporte patronal en custodia	17	55,649,324	12,730,863
Retenciones por pagar	18	42,780,071	44,950,904
Gastos acumulados por pagar	19	106,940,952	55,944,526
<b>Total pasivo</b>		<b><u>440,740,171</u></b>	<b><u>320,602,043</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Ahorro asociado		2,598,162,267	2,081,148,811
Aporte patronal		2,650,430,843	2,133,555,931
Reserva general		261,785	204,082
Capitalización de excedentes		7,873,828	7,953,038
Revaluación terreno		26,724,490	26,724,490
Excedente del periodo		495,285,109	365,042,482
<b>Total patrimonio</b>	20	<b><u>5,778,738,322</u></b>	<b><u>4,614,628,834</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>6,219,478,493</u></b>	<b><u>4,935,230,877</u></b>
Cuentas de orden	21	<b><u>1,876,838,489</u></b>	<b><u>1,662,557,060</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Guido Garita Fuentes  
Presidente Junta Directiva

\_\_\_\_\_  
Alexis Marín Artavia  
Contador

**Cuadro B**

Asociación Solidarista de Empleados  
de Pfizer y Afines  
(ASEPSA)

**Estados de excedentes acumulados**  
Periodo de un año terminado el 30 de setiembre de 2019  
(cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2018)  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
<b>Ingresos Abastecedor</b>			
Ventas	22	¢ 129,822,648	163,526,078
Menos			
Costo de ventas	23	<u>(101,285,927)</u>	<u>(127,899,516)</u>
		<b><u>28,536,721</u></b>	<b><u>35,626,562</u></b>
Más			
Otros ingresos del comisariato	22	2,343,607	2,576,487
Menos			
Gastos operativos	23	<u>(26,654,817)</u>	<u>(25,949,737)</u>
<b>Total ingreso neto, Abastecedor</b>		<b><u>4,225,511</u></b>	<b><u>12,253,312</u></b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por servicios al patrono	22	1,882,870,711	1,570,712,542
Gastos por servicios prestados	24	<u>(1,631,563,269)</u>	<u>(1,373,028,859)</u>
<b>Total ingresos por servicios</b>		<b><u>251,307,442</u></b>	<b><u>197,683,683</u></b>
<b>Ingresos financieros</b>			
Intereses sobre préstamos		171,931,959	160,143,912
Intereses sobre inversiones		242,961,904	197,535,994
<b>Total ingresos financieros</b>	22	<b><u>414,893,863</u></b>	<b><u>357,679,906</u></b>
Menos			
Gastos administrativos	25	<u>(152,079,102)</u>	<u>(164,244,046)</u>
Gastos financieros		<u>(2,713,176)</u>	<u>(394,463)</u>
<b>Total de gastos</b>		<b><u>(154,792,278)</u></b>	<b><u>(164,638,509)</u></b>
		<b><u>260,101,585</u></b>	<b><u>193,041,397</u></b>
Otros ingresos varios			
	22	<u>3,556,598</u>	<u>4,402,847</u>
<b>Total excedente por distribuir</b>		<b><u>519,191,136</u></b>	<b><u>407,381,239</u></b>
<b>Menos</b>			
Excedentes pagados por adelantado	26	<u>(23,906,027)</u>	<u>(42,338,757)</u>
<b>Excedentes del periodo</b>		<b><u>¢ 495,285,109</u></b>	<b><u>365,042,482</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Guido Garita Fuentes  
Presidente Junta Directiva

\_\_\_\_\_  
Alexis Marín Artavia  
Contador

Asociación Solidarista de Empleados  
de Pfizer y Afines  
(ASEPSA)

**Estado de variaciones en el patrimonio**

Periodo de un año terminado el 30 de setiembre de 2019

(cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2018)

(en colones sin céntimos)

	Notas	Ahorro personal	Aporte patronal	Reserva general	Capitalización de excedentes	Revaluación terreno	Excedente del periodo	Total
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2017</b>	¢	<b>1,832,819,708</b>	<b>1,909,726,383</b>	<b>179,252</b>	<b>14,760,131</b>	<b>26,724,490</b>	<b>339,233,515</b>	<b>4,123,443,479</b>
Distribución de excedentes		0	0	0	(6,807,093)	0	(339,233,515)	(346,040,608)
Aportes del periodo	20, m	712,008,564	718,352,383	0	0	0	0	1,430,360,948
Liquidaciones del periodo		(463,679,461)	(494,522,835)	0	0	0	0	(958,202,296)
Reserva general		0	0	24,830	0	0	0	24,830
Excedente del periodo		0	0	0	0	0	365,042,482	365,042,482
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2018</b>		<b>2,081,148,811</b>	<b>2,133,555,931</b>	<b>204,082</b>	<b>7,953,038</b>	<b>26,724,490</b>	<b>365,042,482</b>	<b>4,614,628,834</b>
Distribución de excedentes		0	0	0	(79,210)	0	(365,042,482)	(365,121,692)
Aportes del periodo	20, m	913,316,071	934,215,203	0	0	0	0	1,847,531,274
Liquidaciones del periodo		(396,302,615)	(417,340,291)	0	0	0	0	(813,642,906)
Reserva general		0	0	57,703	0	0	0	57,703
Excedente del periodo		0	0	0	0	0	495,285,109	495,285,109
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2019</b>	¢	<b>2,598,162,267</b>	<b>2,650,430,843</b>	<b>261,785</b>	<b>7,873,828</b>	<b>26,724,490</b>	<b>495,285,109</b>	<b>5,778,738,322</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Guido Garita Fuentes  
Presidente Junta Directiva

Alexis Marín Artavia  
Contador



**Cuadro D**

Asociación Solidarista de Empleados  
de Pfizer y Afines  
(ASEPSA)

**Estado de flujos de efectivo**

Periodo de un año terminado el 30 de setiembre de 2019  
(cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2018)  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
<b>Actividades de operación</b>			
Excedente del periodo	¢	495,285,109	365,042,482
Estimación para incobrables		5,255,960	0
Depreciación y amortización activos fijos		3,629,924	2,092,969
<b>Efectivo provisto por las operaciones:</b>			
Inversiones e intereses acumulados por cobrar		(63,269,432)	(635,750,420)
Inversiones de ahorro voluntario		8,130,258	(48,957,198)
Cartera crediticia		(97,378,930)	(103,063,538)
Gastos diferidos		205,320	2,800,784
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(279,459,673)	(215,810,158)
Inventarios		608,398	2,346,723
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		28,394,074	82,316,225
Gastos acumulados, retenciones y provisiones por pagar		48,825,593	20,173,652
Aporte patronal en custodia		42,918,461	(20,143,152)
<b>Efectivo neto proveniente (usado) en las actividades de operación</b>		<b>193,145,062</b>	<b>(548,951,631)</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de activos fijos		(3,176,727)	(43,823,267)
<b>Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión</b>		<b>(3,176,727)</b>	<b>(43,823,267)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Ahorro personal, neto		517,013,456	248,329,104
Aporte patronal, neto		516,874,912	223,829,548
Capitalización de excedentes		57,703	(6,807,093)
Reserva general		0	24,830
Distribución de excedentes		(365,121,692)	(339,233,515)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento</b>		<b>668,824,379</b>	<b>126,142,874</b>
Variación neta en efectivo y equivalentes		858,792,714	(466,632,024)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		485,646,683	952,278,707
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	4 y 5 ¢	<b>1,344,439,397</b>	<b>485,646,683</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Guido Garita Fuentes  
Presidente Junta Directiva

Alexis Marín Artavia  
Contador

Asociación Solidarista de Empleados  
de Pfizer y Afines  
(ASEPSA)

**Notas a los estados financieros**

Al 30 de setiembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2018)  
(Expresados en colones costarricenses)

**Nota. 1. Resumen de operaciones**

La Asociación Solidarista de Empleados de Pfizer y Afines (ASEPSA) (la Asociación) fue organizada el 7 de mayo de 1985 de conformidad con las disposiciones de la Ley de Asociaciones Solidaristas. Los fines primordiales de la Asociación son procurar la justicia y la paz social, la armonía obrero patronal y el desarrollo integral de sus Asociados.

Los fondos que administra la Asociación provienen principalmente del ahorro de sus asociados y del aporte patronal por adelanto del auxilio de cesantía, correspondientes al 5% del salario mensual pagado por la compañía Pfizer Zona Franca, S.A.(en adelante "Pfizer", "la Compañía" o "el patrono") a cada empleado miembro de la Asociación, de conformidad con lo estipulado en la Ley de Asociaciones Solidaristas.

Las actividades principales son el otorgamiento de préstamos y el desarrollo de actividades de ahorro e inversión en beneficio de sus asociados así como subcontratación de personal para la compañía Pfizer. La Asociación está integrada por 628 asociados y cuenta con 9 funcionarios para su administración.

**Nota. 2. Bases de preparación**

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Asociación han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), que es la unidad monetaria de la República de Costa Rica y moneda funcional de la Compañía.

**Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones en equivalentes de efectivo y propiedad, planta y equipo, las cuales pueden ser valuadas a su valor razonable.

### **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere registrar estimaciones, supuestos y juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada si esa revisión solo afecta ese periodo, o en el periodo de revisión y periodos futuros, si la revisión afecta ambos.

### **Nota. 3. Principales políticas contables**

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

#### **a) Moneda extranjera**

Los registros de contabilidad de la Asociación se llevan en colones costarricenses. Las transacciones en monedas extranjeras son convertidas a colones utilizando el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica (BCCR) vigente a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos al tipo de cambio funcional utilizando el tipo de cambio de venta vigente a esa fecha.

El tipo de cambio fijado por el Banco Central de Costa Rica para la compra y venta de US Dólares al 30 de setiembre se presenta como sigue:

<b>Tipo de cambio BCCR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Compra	577.93	579.12
Venta	583.88	585.80

#### **a) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista con vencimiento menor o igual a tres meses. Tales instrumentos financieros se presentan a su valor de mercado; por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Asociación para fines de rendimiento y hasta su vencimiento.

## **b) Instrumentos financieros**

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos bancarios y otros.

### **Clasificación**

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra con base en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento.

### **Valorados a mercado a través de resultados**

Se clasifican en esta categoría las inversiones en fondos de inversión financieros y abiertos.

### **Mantenidos al vencimiento**

Son los activos financieros adquiridos con la intención de redimirlos a su vencimiento.

### **Reconocimiento**

La Asociación reconoce los activos financieros en el momento en que se compromete a adquirirlos. Desde esa fecha cualquier ganancia o pérdida originada en los cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen en la sección patrimonial.

### **Medición**

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo amortizado, que incluye los costos de la transacción. Los instrumentos al valor razonable con cambios en los resultados, posterior al reconocimiento inicial se miden a su valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, que se registran al costo incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Todos los activos y pasivos financieros no negociables, cuentas por cobrar y por pagar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro.

### **Principios de medición del valor razonable**

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir deducciones por costos de transacción.

## **Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores**

Las ganancias y pérdidas producidas por modificaciones en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en la sección patrimonial hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoció inicialmente en la sección patrimonial se transfiere al estado de resultados.

## **Dar de baja**

Un activo financiero se da de baja cuando la Asociación pierde el control sobre los derechos contractuales que comprende ese activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o son cedidos. Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

## **Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de posición financiera cuando la Asociación tiene un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos, y se desea que las transacciones sean liquidadas sobre una base neta.

## **b) Cartera crediticia**

Se otorgan créditos a los Asociados únicamente bajo las condiciones del reglamento de crédito vigente aprobado por la Junta Directiva.

La recuperación de los préstamos se ejecuta mediante cuotas mensuales deducibles por planilla y cada cuota comprende el abono a capital y los intereses correspondientes sobre el saldo de capital adeudado, salvo el caso de los ex asociados retirados de la empresa, quienes deben depositar las cuotas o apersonarse a la Asociación, Las líneas de crédito se detallan a continuación:

<b>Línea</b>	<b>Tipo</b>	<b>Rango de tasas de interés</b>
Vivienda	Hipoteca	11% y 15%
Automáticos	Aportes personales	12% y 15%
Personales	Fiadores	15% 18%y 20%
Automóvil	Prenda	11% 16% y 18%
Tarjeta Crédito	Aportes personales	13%
Especial Activo	Aguinaldo - excedentes	15%
Salud	Aportes personales	8%
Marchamos	Aportes personales	18%
Rápido	Aportes personales	22%
Educación	Aportes personales	8%

**c) Estimación para incobrables**

La Asociación mantiene la política para la estimación de préstamos incobrables, basada en antigüedad de saldos.

**d) Propiedad mobiliario y equipo**

Estos activos se valoran al costo de adquisición de cada uno de los bienes y se deprecian siguiendo el sistema de línea recta, con los años de vida útil de cada artículo, según los lineamientos de la Dirección General de Tributación.

	<b>Vida útil</b>	<b>Tasa depreciación</b>
Mobiliario y equipo de oficina	5	20%
Equipo de cómputo	3	33%
Programas, aplicaciones y sistemas	3	33%

**e) Activos disponibles para la venta**

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos adquiridos en la recuperación de préstamos con problemas de cobrabilidad y están registrados al menor entre el costo (valor de adjudicación) y el valor de mercado.

**f) Deterioro en el valor de los activos**

De conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36, Deterioro del Valor de los Activos, el valor en libros de los activos se revisa en la fecha de cada balance de situación con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el valor recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros del activo excede su monto recuperable y se registra como gasto en activos registrados al costo, y como disminución en la revaluación de los activos registrados por monto revaluados.

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

**g) Gastos pagados por adelantado**

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta.

#### **h) Cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar**

Las cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar se registran al costo.

#### **i) Provisiones**

Una provisión es reconocida en el balance de situación cuando la Asociación incurre en una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelarla. La provisión es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación con cargo a gastos.

#### **j) Beneficios a empleados**

La Asociación no tiene planes de aportes definidos o planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador, sin embargo forman parte de la Asociación, a la que se trasladan fondos por auxilio de cesantía.

#### **k) Acumulación de vacaciones y aguinaldo**

La obligación por acumulación de vacaciones y aguinaldo se registra cuando son devengados por los empleados como gastos acumulados por pagar, contra resultados del periodo.

#### **l) Aporte patronal en custodia**

Al tenor de lo expresado en la Ley 6970 cuando un trabajador se retira de la Asociación pero continúa laborando en la empresa, la cesantía acumulada (aportes patronales) queda bajo custodia de la Asociación, constituyéndose en un pasivo. Estas sumas se le entregan al trabajador cuando deja de laborar en la empresa con el reconocimiento de una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica, conforme a la jurisprudencia actual.

#### **m) Patrimonio**

##### **Aporte patronal**

El aporte patronal representa el 5.33% del salario mensual de los Asociados y es un fondo que queda en custodia y administración de la Asociación como reserva de prestaciones según lo establece la Ley de Asociaciones Solidaristas y la Ley de Protección al Trabajador.

### **Ahorro obrero**

El aporte obrero corresponde al ahorro que mensualmente realizan los asociados representando un 5.33% del salario mensual reportado a la Caja Costarricense de Seguro Social para cada trabajador.

### **n) Excedentes**

Se consideran excedentes la diferencia neta entre los ingresos y los gastos totales del periodo, una vez deducidas las provisiones o reservas del caso.

En congruencia con la política de valor histórico patrimonial, los excedentes no se ajustan con respecto a los cambios en el valor del colón costarricense respecto al US dólar.

Es política general repartir los excedentes anualmente, previa decisión de la Asamblea General convocada al efecto, y con base en los términos del artículo 9 de la Ley Solidarista 6970, en función del ahorro y aporte de cada Asociado, se reconoce un rendimiento al aporte patronal de los ex asociados.

Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta No.7092 y sus reformas, al excedente pagado se le retiene un 5% como impuesto único y definitivo, por cuenta de cada beneficiario.

### **o) Superávit por revaluación**

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. El superávit por revaluación se considera realizado, una vez que se disponga o se deprecien en su totalidad los activos que lo generaron. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

### **p) Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de excedentes sobre la base de devengado. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento u otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento.

El ingreso neto sobre valores incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar, así como los intereses ganados sobre la base de devengado.



**q) Impuesto sobre la renta**

Los artículos 3 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y 6 de su reglamento establecen que las asociaciones solidaristas no están obligadas al pago de dicho impuesto. El artículo 23 de la Ley antes mencionada establece que las asociaciones solidaristas deben retener y pagar al fisco 5% por impuesto sobre los excedentes pagados a sus Asociados.

**r) Activos sujetos a restricciones**

Los activos restringidos que tiene la Asociación corresponden a la reserva de liquidez, d De conformidad con lo indicado en el título VI de las regulaciones de política monetaria y la circular externa SUGEF 32- 97 del 8 de diciembre de 1997, que se registran dentro de las inversiones en instrumentos financieros.

Las inversiones de reserva de liquidez se encuentran colocadas en títulos emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en cumplimiento de lo estipulado por la política monetaria de la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica de mantener el 15% de los ahorros y aporte de capital laboral en el Banco Central de Costa Rica, como reserva de liquidez.

**s) Participación de los Asociados en los excedentes de la Asociación**

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

**t) Cambios en políticas**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente. Los ajustes que corresponden al período corriente son incluidos en la determinación del resultado del período corriente.

El efecto de cambios en una estimación contable se reconoce en forma prospectiva, incluyéndolo en el resultado del:

- (a) periodo en que tiene lugar el cambio, si afecta solo a ese periodo; o
- (b) periodo del cambio y periodos futuros, a los que afecte.

En la medida que un cambio en una estimación contable de lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, es reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el periodo en que tiene lugar el cambio.

El reconocimiento prospectivo del efecto del cambio en una estimación contable significa que el cambio se aplica a las transacciones, otros eventos y condiciones, desde la fecha del cambio en la estimación. Un cambio en la vida útil estimada, o en los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados a un activo depreciable, afecta al gasto por depreciación del periodo corriente y de cada uno de los periodos de vida útil restante del activo. En ambos casos el efecto del cambio relacionado con el periodo corriente se reconoce como ingreso o gasto del periodo corriente. El efecto, si existiese, en periodos futuros se reconoce como ingreso o gasto de dichos periodos futuros.

#### **u) Errores**

Los errores materiales de periodos anteriores se corrigen retroactivamente, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

- (a) re expresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; o
- (b) si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presenta información, re expresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

El error correspondiente a un periodo anterior se corrige mediante re-expresión retroactiva, salvo que sea impracticable determinar los efectos en cada periodo específico o el efecto acumulado del error. El efecto de la corrección de errores de periodos anteriores no se incluye en el resultado del periodo en el que se descubran. Cualquier otro tipo de información que se incluya respecto a periodos anteriores, como resúmenes históricos de datos financieros, es objeto de re-expresión, yendo tan atrás como sea posible.

Cuando sea impracticable determinar el importe de errores de todos los periodos previos, la Asociación re expresa la información comparativa prospectivamente desde la fecha más remota posible. En consecuencia, se ignora la porción del ajuste acumulado de activos, pasivos y patrimonio que haya surgido antes de esa fecha. La corrección de errores puede distinguirse con facilidad de los cambios en las estimaciones contables. Las estimaciones contables son, por su naturaleza, aproximaciones que pueden necesitar revisión cuando se tenga conocimiento de información adicional. Las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia no constituyen corrección de errores.

#### **v) Periodo económico**

El período económico fiscal de la Asociación inicia el 1 de octubre y termina el 30 de setiembre del año siguiente.

**Nota. 4. Efectivo y equivalente de efectivo**

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalentes de efectivo al final del período revelados en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el estado de posición financiera.

La Asociación considera como efectivo y equivalente el efectivo los depósitos mantenidos a la vista en entidades financieras y bancos locales, así como todos los instrumentos de inversión de alta liquidez, con un vencimiento igual o menor de tres meses. Al 30 de setiembre el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Caja y bancos</b>	¢ 10,007,936	16,170,044
<b>Inversiones en valores</b>		
Banco Promerica, S.A.	674,305,678	0
Banco Lafise, S.A.	309,049,992	156,022,299
Scotiabank, S.A.	244,606,201	212,456,054
Coopenae R.L.	101,866,243	100,998,286
Inversiones Sama, S.A.	4,521,915	0
Coopeservidores R.L.	81,432	0
<b>Saldo efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>¢ 1,344,439,397</b>	<b>485,646,683</b>

**Nota. 5. Efectivo en caja y bancos**

A1 30 de setiembre, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja chica administración	¢ 500,000	500,000
Caja chica ahorro a la Vista	100,000	100,000
Caja chica comisariato y fondo de caja	800,000	800,000
Banco BAC San José	7,047,252	13,234,971
Banco BAC San José dólares	1,540,684	1,535,073
Banco Nacional de Costa Rica	20,000	0
<b>Total</b>	<b>¢ 10,007,936</b>	<b>16,170,044</b>

**Nota. 6. Inversiones en valores**

Al 30 de setiembre las inversiones en valores se encuentran detalladas de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Valoradas a mercado a través del estado de resultados</b>		
Banco Promerica, S.A.	¢ 677,956,296	177,406,839
Coopenae R.L.	50,174	0
Coopeservidores R.L.	81,433	0
Grupo Sama, S.A.	4,102,160	0
Mercado de Valores, S.A.	938,746	0
Banco Scotiabank, S.A.	34,017,749	0
 <b>Mantenidas hasta el vencimiento</b>		
Banco General, S.A.	63,978,607	61,287,580
Banco Lafise, S.A.	486,119,581	424,134,500
Banco Promerica, S.A.	0	106,472,866
Coopenae R.L.	528,152,871	477,417,977
Coopeservidores R.L.	474,975,725	453,117,356
BCCR	225,350,000	234,658,031
BCCR	701,132,041	613,751,386
Banco Scotiabank, S.A.	492,072,460	212,457,054
<b>Total</b>	¢ <u><b>3,688,927,843</b></u>	<u><b>2,760,703,589</b></u>

La composición del portafolio de inversiones se presenta a continuación:

**30 de setiembre de 2019**

Emisor	Tasa interés	Instrumento	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Monto
BCCR – Reserva	8.57%	Bem	10/01/2018	02/09/2020	¢ 105,200,000
BCCR – Reserva	8.16%	Bem	18/04/2018	29/04/2020	50,000,000
BCCR – Reserva	8.23%	Bem	09/01/2019	28/04/2021	20,150,000
BCCR – Reserva	8.72%	Bem	13/03/2019	28/04/2021	50,000,000
BCCR – Reserva	8.72%	Bem	13/03/2019	28/04/2021	30,000,000
BCCR – Reserva	8.22%	Bem	22/05/2019	28/04/2021	50,000,000
BCCR – Reserva	8.50%	Bem	17/07/2019	27/10/2021	110,000,000
Grupo Sama	4.24%	A la vista	-	-	4,521,915
Mercado de Valores	7.45%	F. cerrado	31/07/2017	31/12/2020	511,132,041
Banco Scotiabank	9.78%	CDP	14/02/2019	14/11/2019	210,588,452
Banco Scotiabank	8.82%	CDP	03/07/2019	03/07/2020	121,484,007
Banco Scotiabank	7.88%	CDP	13/09/2019	14/09/2020	160,000,000
Banco General	8.00%	CDP	17/05/2019	17/05/2020	63,978,607
Coopenae R.L.	10.25%	CDP	02/11/2018	02/11/2019	101,816,068
Coopenae R.L.	10.25%	CDP	23/01/2019	23/01/2020	44,108,766
Coopenae R.L.	10.25%	CDP	20/03/2019	20/03/2020	154,860,234
Coopenae R.L.	9.53%	CDP	22/07/2019	22/07/2020	108,183,181
Coopenae R.L.	9.11%	CDP	21/08/2019	21/08/2020	69,184,621
Coopenae R.L.	9.11%	CDP	14/09/2019	14/09/2020	50,000,000
Coopeservidores R.L.	10.60%	CDP	01/02/2019	01/02/2020	147,204,687
Coopeservidores R.L.	10.55%	CDP	01/04/2019	01/04/2020	147,441,766
Coopeservidores R.L.	10.40%	CDP	16/05/2019	16/05/2020	59,815,598
Coopeservidores R.L.	9.59%	CDP	22/08/2019	22/08/2020	120,513,675
Banco Lafise	9.24%	CDP	15/04/2019	12/11/2019	109,049,992
Banco Lafise	9.45%	CDP	29/05/2019	14/11/2019	100,000,000
Banco Lafise	9.31%	CDP	04/06/2019	25/11/2019	100,000,000
Banco Lafise	7.48%	CDP	02/09/2019	04/09/2020	177,069,589
Banco Scotiabank		A la vista	-	-	34,017,749
Banco Promerica	4.5%	A la vista	-	-	674,305,678
Coopenae R.L.		Capital social	-	-	22,074
Coopenae R.L.		A la vista	-	-	12,157
Coopenae R.L.		Devoluciones	-	-	1,239
Coopenae R.L.		Navideño	-	-	11,567
Coopenae R.L.		Excedentes	-	-	3,138
Coopeservidores R.L.		Ahorro	-	-	5,000
Coopeservidores R.L.		A la vista	-	-	76,433
Inversiones en tránsito					3,650,618
Primas pagadas sobre inversiones					1,157,468
Descuentos sobre inversiones					(638,477)
					<b>¢ 3,688,927,843</b>

### 30 de setiembre de 2018

Entidad financiera	Tasa interés	Instrumento	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Monto
Grupo Sama (Reserva liquidez)	5.67	bem0	12/4/2017	6/3/2019	¢ 51,792,704
Grupo Sama (Reserva liquidez)	7.3	Bem	12/9/2017	9/1/2019	20,239,297
Grupo Sama (Reserva liquidez)	8.57	Bem	10/1/2018	2/9/2020	110,536,889
Grupo Sama (Reserva liquidez)	8.16	Bem	18/4/2018	29/4/2020	52,089,140
Mercado Valores	5.62	Bem	18/1/2017	10/7/2019	108,408,865
Mercado Valores	5.37	Bem	6/3/2017	6/3/2019	31,071,050
Mercado Valores F. Cerrado	6.25	F. Cerrado	31/7/2017	31/12/2020	474,271,471
Scotiabank	8.7	CDP	6/10/2017	6/10/2018	53,955,780
Scotiabank	9.24	CDP	9/1/2018	26/11/2018	106,147,945
Scotiabank	8.1	CDP	2/3/2018	26/11/2018	52,352,329
Banco General	7.25	CDP	17/5/2018	17/05/2019	61,287,580
Coopenae R. L	10.25	CDP	20/3/2018	20/3/2019	148,115,134
Coopenae R. L	10.25	CDP	21/7/2018	21/7/2019	100,055,953
Coopenae R. L	10.25	CDP	20/8/2018	20/8/2019	63,475,004
Coopenae R. L	9.75	CDP	2/11/2017	2/11/2018	100,998,286
Coopenae R. L	9.75	CDP	23/1/2018	23/01/2019	42,874,156
Coopenae R. L	9.25	CDP	12/9/2018	12/9/2019	21,899,444
Coopeservidores R. L	10.1	CDP	1/2/2018	01/02/2019	142,740,934
Coopeservidores R. L	10.25	CDP	31/3/2018	1/4/2019	140,570,372
Coopeservidores R. L	10.31	CDP	16/5/2018	16/5/2019	56,352,533
Coopeservidores R. L	10.31	CDP	22/8/2018	22/8/2019	110,453,516
Banco Promerica	8.5	CDP	3/7/2018	3/7/2019	109,472,866
Banco Lafise	8.91	CDP	2/3/2018	26/11/2018	52,369,463
Banco Lafise	9.78	CDP	13/4/2018	15/04/2019	104,191,781
Banco Lafise	9.35	CDP	27/4/2018	15/11/2018	103,652,836
Banco Lafise	8.75	CDP	31/8/2018	2/9/2019	163,920,422
Scotiabank	6.06	VISTA	21/8/2017	31/12/2020	1,000
Banco Promerica	3.22	VISTA	31/7/2017	31/12/2020	177,406,839
					¢ <u><u>2,760,703,589</u></u>

#### Nota. 7. Inversiones ahorro voluntario

Las inversiones de ahorro voluntario son recursos invertidos en Banco Scotiabank, S.A., en un fondo de crecimiento a la vista en colones, con una tasa facial del 4%. Los ahorros colocados son, ahorro navideño, escolar y marchamo, los cuales son devueltos a los Asociados en el mes de diciembre de cada año. El aporte más los intereses obtenidos respaldan las otras cuentas por pagar por ahorro voluntario cuyo saldo al 30 de setiembre de 2019 y 2018 es de ¢162,854,256 y ¢170,984,514, respectivamente.

**Nota. 8. Cartera crediticia**

Al 30 de setiembre el detalle de la cartera de crédito se detalla a continuación, separados por su recuperación en el corto y el largo plazo:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamo de educación	¢ 423,710	2,795,820
Préstamo de salud	6,293,969	4,307,621
Préstamo de vivienda	526,356,352	559,365,126
Préstamo personal	104,039,538	223,604,403
Préstamo automático	613,862,096	354,153,552
Préstamo autos	222,301,140	224,216,084
Préstamo tarjeta crédito	0	1,375,901
Préstamo especial	17,143,876	13,368,214
Prestamos marchamo	113,513	278,506
Préstamo rápido	100,000	50,000
Subtotal	<u>1,490,634,194</u>	<u>1,383,515,227</u>
Estimación cuenta incobrables (1)	<u>(24,375,438)</u>	<u>(9,379,441)</u>
<b>Total cartera crediticia</b>	<b>¢ <u>1,466,258,756</u></b>	<b><u>1,374,135,786</u></b>

En estos rubros se registran los diferentes préstamos concedidos a los asociados, mediante distintas líneas crediticias definidas en el reglamento de crédito. Las garantías principales para la cartera de crédito están constituidas por los ahorros personales y demás saldos a favor del Asociado, fianzas e hipotecas.

(1) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo inicial</b>	¢ <b>(9,379,441)</b>	<b>(6,744,914)</b>
Aumento gasto por incobrables	(5,255,960)	(2,634,527)
Aumento adicional de estimación	<u>(9,740,037)</u>	<u>0</u>
<b>Saldo final</b>	<b>¢ <u>(24,375,438)</u></b>	<b><u>(9,379,441)</u></b>

El detalle de la cartera de crédito por garantía que mantienen tasas de vigentes es el siguiente:

**30 de setiembre de 2019**

<b>Línea</b>	<b>Tipo</b>	<b>Rango de interés</b>	<b>Monto</b>
Automáticos	Aportes personales	12% 15% ¢	613,862,096
Automóvil	Prenda	11% 16% 18%	222,301,140
Educación	Aportes personales	8%	423,710
Especiales Activos	Aguinaldo – Excedente	15%	17,143,876
Ferías, Convenios y Tienda	Aportes personales	18%	2,465,755
Marchamos	Aportes personales	18%	113,513
Personales	Fiadores	15% 18% 20%	104,039,538
Rápido	Aportes personales	22%	100,000
Salud	Aportes patronales	8%	6,293,969
Vivienda	Hipoteca	11% 15%	526,356,353
<b>Total préstamos</b>			<b>¢ 1,493,099,950</b>

**30 de setiembre de 2018**

<b>Línea</b>	<b>Tipo</b>	<b>Rango de interés</b>	<b>Monto</b>
Automáticos	Aportes personales	12% y 15% ¢	462,785,941
Automóvil	Prenda	11% 16% y 18%	224,216,083
Educación	Aportes personales	8%	2,795,820
Especial Activo	Aguinaldo - excedentes	15%	13,368,214
Marchamos	Aportes personales	18%	278,507
Personales	Fiadores	15% 18% y 23%	114,972,014
Rápido	Aportes personales	22%	50,000
Salud	Aportes personales	8%	4,307,621
Tarjeta crédito	Aportes personales	13%	1,375,901
Vivienda	Hipoteca	11% y 15% ¢	559,365,126
<b>Total préstamos</b>			<b>¢ 1,383,515,227</b>

**Nota. 9. Cuentas por cobrar**

Al 30 de setiembre las cuentas por cobrar se encuentran detalladas de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por cobrar servicios, Pfizer (1)	¢ 503,030,810	332,440,752
Deducciones por cobrar – Pfizer (2)	208,481,469	168,694,051
Intereses sobre inversiones	70,409,813	0
<b>Total</b>	<b>¢ 781,922,092</b>	<b>501,134,803</b>

- (1) Las cuentas por cobrar corresponden los servicios que le brinda la Asociación a la empresa, que, a la fecha de cierre, se encuentran pendientes de cancelar por parte del patrono.
- (2) Corresponden a las retenciones hechas a los empleados aplicadas en la planilla por parte de Pfizer tales como deducciones de préstamos y ahorros.



**Nota. 10. Otras cuentas por cobrar**

Al 30 de setiembre otras cuentas por cobrar se encuentran detalladas a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisariato	¢ 8,403,854	7,986,857
Tienda	2,465,755	5,844,931
Pólizas Asociados	2,118,069	483,506
Impuestos por compensar	915,092	2,106,864
<b>Total</b>	<b>¢ 13,902,770</b>	<b>16,422,158</b>

**Nota. 11. Inventarios**

Representa los productos del comisariato, que se mantienen para su venta a los Asociados y terceros. Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta es de ¢4,557,968 y ¢5,166,366, respectivamente.

**Nota. 12. Gastos diferidos**

Al 30 de setiembre el detalle de los gastos diferidos es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Póliza de riesgos profesionales	¢ 1,891,772	1,865,550
Póliza vehículos	73,489	66,328
Software OPTISOFT	752,074	0
Intereses	0	85,890
Uniformes	540,000	113,116
Impresión	140,000	280,000
<b>Total</b>	<b>¢ 3,397,335</b>	<b>2,410,884</b>

**Nota. 13. Propiedad, planta y equipo, neto**

Al 30 de setiembre se encuentran detallados de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mobiliario y equipo administrativo	¢ 10,500,183	10,174,957
Mobiliario y equipo comisariato	3,896,527	3,974,684
Mobiliario y equipo servicios	161,756	221,751
<b>Total costo</b>	<b>14,558,466</b>	<b>14,371,392</b>
Depreciación acumulada	(11,802,175)	(11,161,905)
<b>Activo fijo, neto</b>	<b>¢ 2,756,291</b>	<b>3,209,487</b>

El movimiento de adiciones y retiros de los inmuebles, mobiliario y equipo es el siguiente:

	<b>Saldo al</b>			<b>Saldo al</b>
<b>30 de setiembre de 2019</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>30/09/2019</b>
Mobiliario y equipo administrativo	¢ 10,174,958	2,237,365	1,912,140	10,500,183
Mobiliario y equipo comisariato	3,974,683	584,802	662,958	3,896,527
Mobiliario y equipo servicios	221,751	0	59,995	161,756
<b>Total costo</b>	<b>14,371,392</b>	<b>2,822,167</b>	<b>2,635,093</b>	<b>14,558,466</b>
Depreciación acumulada	(11,161,905)	(640,270)	0	(11,802,175)
<b>Total neto</b>	<b>¢ 3,209,487</b>	<b>2,181,897</b>	<b>2,635,093</b>	<b>2,756,291</b>
	<b>Saldo al</b>			<b>Saldo al</b>
<b>30 de setiembre de 2018</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>30/09/2018</b>
Mobiliario y equipo administrativo	¢ 10,228,524	154,511	208,078	10,174,957
Mobiliario y equipo comisariato	4,183,507	0	208,823	3,974,684
Mobiliario y equipo servicios	221,751	0	0	221,751
<b>Total costo</b>	<b>14,633,782</b>	<b>154,511</b>	<b>416,901</b>	<b>14,371,392</b>
Depreciación acumulada	(9,485,837)	(2,092,969)	416,901	(11,161,905)
<b>Total neto</b>	<b>¢ 5,147,945</b>	<b>(1,938,458)</b>	<b>0</b>	<b>3,209,487</b>

#### Nota. 14. Activos disponibles para la venta

Los activos disponibles para la venta al 30 de setiembre comprenden:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lote ubicado en San Mateo, Alajuela	¢	41,224,490	41,224,490
Lote ubicado en Atenas, Alajuela		43,668,756	43,668,756
<b>Total</b>	¢	<b>84,893,246</b>	<b>84,893,246</b>

Para el periodo 2014 se contabilizó una revaluación del terreno de ASEPSA ubicado en Labrador de San Mateo, Alajuela, basado en un avalúo realizado en octubre 2013. El monto de la revaluación se mantiene en una cuenta separada en la sección patrimonial y será realizado al momento de la venta.

#### Nota. 15. Cuentas por pagar

Al 30 de setiembre las cuentas por pagar se detallan a continuación:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores comisariato	¢	2,791,317	2,143,112
Tienda		657,433	1,194,800
Pfizer (1)		26,425,660	23,018,684
Póliza del INS		3,591,316	1,679,447
<b>Total</b>	¢	<b>33,465,725</b>	<b>28,036,043</b>

(1) Corresponde a dineros cancelados por Pfizer para colegas subcontratados que requieren un fondo fijo operativo, adicional una partida para un proyecto específico.

En esta cuenta se encuentran registradas las deudas que se tienen con los diversos proveedores del comisariato y otras, las diferentes cuentas que conforman esta partida mantienen su auxiliar debidamente conciliado.

**Nota. 16. Otras cuentas por pagar**

Al 30 de setiembre el detalle de la cuenta es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ahorros voluntarios	¢ 160,110,325	158,006,514
Ahorro a la vista	35,876,291	20,351,716
Asociados por liquidaciones	0	581,478
Diversas	3,358,437	0
Intereses ahorro voluntario	2,559,046	0
<b>Total</b>	<b>¢ 201,904,099</b>	<b>178,939,708</b>

**Nota. 17. Aporte en custodia**

En esta cuenta están registrados los aportes patronales en custodia, por ex asociados que han renunciado a la Asociación, pero que al 30 de setiembre se mantienen laborando con el ente patronal. La cuenta tiene su respectivo registro auxiliar debidamente conciliado el saldo de la cuenta al 30 de setiembre de 2019 y 2018 es de ¢55,649,324 y ¢12,730,863, respectivamente.

**Nota. 18. Retenciones por pagar**

Al 30 de setiembre la cuenta se detalla de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
CCSS cuotas obreras	¢ 11,006,029	11,476,142
CCSS cuotas patronales	28,032,529	29,222,119
Pago de dividendos	198,550	739,524
Impuesto de ventas	125,153	0
Retención impuesto sobre la renta, salario	3,417,810	3,513,119
<b>Total</b>	<b>¢ 42,780,071</b>	<b>44,950,904</b>

**Nota. 19. Gastos acumulados por pagar**

Al 30 de setiembre los gastos acumulados por pagar se detallan de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aguinaldo administración	¢ 6,207,704	6,111,758
Aguinaldo outsourcing (1)	72,051,243	0
Reserva cesantía	0	17,265,941
Asamblea	16,324,319	28,730,636
Ayudas sociales	666,600	0
Bono anual	2,739,835	2,005,639
Honorarios profesionales	3,391,552	1,830,552
Vacaciones	5,559,699	0
<b>Total</b>	<b>¢ 106,940,952</b>	<b>55,944,526</b>

- (1) De acuerdo con el contrato con la compañía Pfizer Zona Franca, S.A., se acordó que para el pago del aguinaldo correspondiente al personal subcontratado a ASEPSA, la Asociación estaría considerando este rubro en la facturación mensual a partir de noviembre de 2018, razón por lo cual ASEPSA registra provisión de aguinaldo para todos estos trabajadores que brindan servicios directamente a Pfizer.

#### Nota. 20. Patrimonio

En esta cuenta están registradas las diferentes partidas de orden patrimonial que le pertenecen a los Asociados. El detalle al 30 de setiembre es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aporte asociado	¢ 2,598,162,267	2,081,148,811
Aporte patronal	2,650,430,843	2,133,555,931
Reserva general	261,785	204,082
Capitalización de excedentes	7,873,828	7,953,038
Superávit revaluación terreno	26,724,490	26,724,490
Excedente del periodo	495,285,109	365,042,482
<b>Total</b>	<b>¢ <u>5,778,738,322</u></b>	<b><u>4,614,628,834</u></b>

#### Nota. 21. Cuentas de orden

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 las cuentas de orden por ¢1,876,838,489 y ¢1,662,557,060 respectivamente, comprenden el valor del principal de las garantías de crédito que mantienen los deudores por los préstamos otorgados.

#### Nota. 22. Ingresos

Los ingresos para los periodos terminados el 30 de setiembre se detallan en el siguiente cuadro:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Abastecedor	¢ 129,822,648	163,526,078
Servicios	1,882,870,711	1,570,712,542
Financieros	414,893,863	357,679,906
Otros ingresos abastecedor	2,343,607	2,576,487
Otros ingresos	3,556,598	4,402,847
<b>Total</b>	<b>¢ <u>2,433,487,427</u></b>	<b><u>2,098,897,860</u></b>

#### Nota. 23. Costos y gastos

En los períodos terminados el 30 de setiembre el saldo de las cuentas de costos y gastos relacionados con el Abastecedor es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de ventas Abastecedor	¢ 101,285,927	127,899,516
Salarios comisariato	17,661,588	16,777,758
Cargas sociales	4,652,062	4,401,297
Indemnización por despido	1,471,210	1,391,906
Aguinaldo	1,471,799	1,392,327
Depreciación de activos	600,516	748,402
Empaques servicio de soda	177,085	341,455
Mantenimiento y reparación de mobiliario	0	197,205
Pólizas de seguro	90,281	109,450
Transporte	133,314	109,900
Papelería y útiles de oficina	179,751	77,699
Ajuste inventario	-6,209	258,789
Otros gastos	223,421	143,549
<b>Total</b>	¢ <u><u>127,940,745</u></u>	<u><u>153,849,253</u></u>

**Nota. 24. Gastos por servicios prestados**

En los períodos terminados el 30 de setiembre el detalle de estos gastos es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salarios servicios prestados	¢ 1,234,913,871	1,041,104,129
Cargas sociales	325,266,943	273,146,546
Indemnización por despido	50,460,772	52,431,621
Vacaciones servicios prestados	14,270,794	0
Aguinaldo	357,961	342,147
Artículos para limpieza de autos	288,525	395,678
Seguros	4,243,189	5,144,155
Depreciación de activos	0	19,998
Gasto agua potable	280,969	253,349
Otros gastos	314,223	191,436
Ajustes salarios mínimos CCSS	1,166,022	0
<b>Total</b>	¢ <u><u>1,631,563,269</u></u>	<u><u>1,373,029,059</u></u>

### Nota. 25. Gastos generales y administrativos

Para los períodos terminados el 30 de setiembre el detalle de los gastos generales y administrativos es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salarios administración	¢ 65,812,337	60,584,809
Cargas sociales	17,479,154	17,579,841
Indemnización por despido	5,475,889	5,509,806
Aguinaldo	5,385,777	5,428,734
Depreciación de activos	2,674,848	2,493,002
Intereses	553,451	0
Papelería y útiles de oficina	293,575	249,653
Asamblea anual	31,200,000	35,000,000
Actividades sociales	2,690,332	6,408,028
Honorarios profesionales	3,036,000	19,099,261
Reserva incobrables	5,255,960	0
Soporte OPTISOFT	4,825,499	5,214,809
Patente municipal	660,720	718,385
Otros gastos	6,735,560	5,957,718
<b>Total</b>	¢ <b><u>152,079,102</u></b>	<b><u>164,244,046</u></b>

### Nota. 26. Excedentes pagados por adelantado

Los excedentes pagados por adelantado por ¢23,906,027 al 30 de setiembre de 2019 corresponden a excedentes que se cancelaron a los asociados que finalizaron su relación laboral con la compañía Pfizer y en su liquidación ASEPSA le pagó los excedentes devengados a la fecha de cese.

### Nota. 27. Impuesto sobre la renta

Los artículos No.3 y No.6 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y de su Reglamento, respectivamente, establecen que las Asociaciones Solidaristas no están obligadas al pago de dicho impuesto. El artículo No. 31 de la Ley 9635, establece que los excedentes pagados por las Asociaciones Solidaristas estarán sujetos a la siguiente escala:

1. Cinco por ciento (5%) hasta por el equivalente a un salario base.
2. Sobre el exceso de un salario base y hasta dos salarios base, pagarán un siete por ciento (7%).
3. Sobre el exceso de dos salarios base, se pagará el diez por ciento (10%).

Con base en lo anterior, la Asociación no está sujeta al cálculo del impuesto sobre la renta diferido debido a que no se generan diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos para propósitos financieros y los activos y pasivos para propósitos fiscales, por estar exenta del impuesto sobre la renta.

## Nota. 28. Reserva liquidez

De acuerdo con las Regulaciones de Política Monetaria dictadas por el Banco Central de Costa Rica, según lo establecido en la Ley No. 7558 del 27 de noviembre de 1995, la circular de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) 32-07 del 8 de diciembre de 1997, y la Nota Técnica Solidarista ISCR -2009 “Reserva de Liquidez” del 12 de junio del 2009, las Asociaciones Solidaristas deben mantener una reserva de liquidez sobre la totalidad de los aportes de los trabajadores y cualquier captación de ahorro voluntario por parte de los asociados, porcentaje que se ajusta gradualmente con el Título VI de las Regulaciones de Política Monetaria. Esta última Nota Técnica indica que la Reserva de Liquidez en moneda nacional, a partir del 01 de julio de 2009, debe estar en una inversión 100% en instrumentos financieros del Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, el porcentaje vigente de liquidez es de un 12%. La Asociación mantiene esta reserva de liquidez a través de títulos del Banco Central de Costa Rica, cuyo valor asciende a ¢415,350,000 (¢362,200,000 en el 2018).

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

## Nota. 29. Activos y pasivos en dólares

La Asociación no mantiene activos y pasivos en moneda extranjera todas las transacciones contables se registran en colones, moneda de curso legal en Costa Rica.

## Nota. 30. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan así:

### a) Cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre presenta los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por cobrar Pfizer	¢ 503,030,810	332,440,752
Otras cuentas por cobrar Pfizer	13,902,770	14,102,294
<b>Total</b>	<b>¢ 516,933,580</b>	<b>346,756,046</b>
Aporte obrero	¢ 2,650,430,843	2,133,555,931

### b) Ingresos

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos financieros Pfizer	¢ 414,893,863	357,679,906
Ingresos por servicios Pfizer	1,885,214,317	1,573,289,029
Otros ingresos Pfizer	3,556,598	4,402,847
Ventas comisariato Pfizer	28,536,721	35,626,562
<b>Total</b>	<b>¢ 2,332,201,499</b>	<b>1,970,998,344</b>

**c) Gastos**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos generales y adm.	¢ 152,079,102	164,244,046
Gastos por servicios	1,631,563,269	1,373,028,859
Gastos comisariato	26,654,817	25,949,737
Gastos financieros	2,713,176	394,463
<b>Total</b>	<b>¢ 1,813,010,364</b>	<b>1,563,617,106</b>

**Nota. 31. Instrumentos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con diferentes riesgos que afectan a la Asociación; tales riesgos son: riesgo crediticio, de tasa de interés, tipo de cambio y liquidez.

**a) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Asociación tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El objetivo de la Asociación es asegurarse, hasta donde sea posible, que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento.

Los recursos de la Asociación provienen principalmente de los aportes que realizan los asociados y los aportes patronales, así como de los rendimientos generados por la colocación de créditos entre sus asociados y las inversiones realizadas. El objetivo de la Asociación es mantener un balance entre los recursos recaudados y los recursos que serán colocados.

La Asociación utiliza diversas proyecciones financieras que le permitan manejar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegure tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operacionales y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones. La gerencia mantiene estricto control de los niveles de los préstamos y cuentas por cobrar a fin de mantener la liquidez.

La Asociación está obligada a mantener una reserva de liquidez, condición que mitiga este riesgo.



El calce de plazo se presenta a continuación:

	Hasta 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Total
<b>Al 30 de setiembre de 2019</b>							
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	¢ 10,007,936	0	0	0	0	0	10,007,936
Inversiones en instrumentos financieros	1,338,601,071	0	206,963,022	499,506,687	1,035,429,278	771,282,041	3,851,782,099
Cartera de crédito	126,554,611	130,586,117	120,988,531	365,141,741	747,363,195	0	1,490,634,194
Intereses por cobrar	13,888,287	5,680,382	13,455,464	16,171,045	11,795,401	9,419,235	70,409,814
Cuentas por cobrar	69,441,841	324,688,615	108,900,354	0	0	0	503,030,810
	<u>1,489,051,905</u>	<u>136,266,498</u>	<u>341,407,017</u>	<u>880,819,473</u>	<u>1,794,587,873</u>	<u>780,701,276</u>	<u>5,925,864,853</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	(35,876,291)	0	(162,669,371)	0	0	(55,649,324)	(254,194,986)
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	(36,824,162)	(42,780,071)	(97,974,817)	(666,600)	(2,739,835)	(5,559,699)	(186,545,184)
	<u>(72,700,453)</u>	<u>(42,780,071)</u>	<u>(260,644,188)</u>	<u>(666,600)</u>	<u>(2,739,835)</u>	<u>(61,209,023)</u>	<u>(440,740,170)</u>
<b>Diferencia</b>	¢ <u>1,416,351,452</u>	<u>93,486,427</u>	<u>80,762,830</u>	<u>880,152,873</u>	<u>1,791,848,038</u>	<u>719,492,253</u>	<u>5,485,124,683</u>

## **b) Riesgos de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de los cambios en los precios del mercado, como los tipos de cambios en moneda extranjera y tasas de interés, afecten los ingresos de la Asociación, o el valor de los instrumentos financieros que mantienen. El objetivo de la gestión de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, pueden fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

La Asociación no mantiene exposición a este tipo de riesgo dado que no mantiene activos ni pasivos en moneda extranjera que afecten su posición financiera.

### **Riesgo de tasa de interés**

Es el riesgo de que el valor de mercado o los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen como resultado de cambios en las tasas de interés de mercado.

La Asociación mantiene activos representados principalmente por activos financieros disponibles para la venta, préstamos por cobrar a los asociados y ahorros a plazo de asociados los cuales están sujetos a variaciones en las tasas de interés. La Asociación no mantiene mecanismos de cobertura que puedan mitigar el riesgo de tasa de interés.

Las disminuciones en las tasas de interés pueden afectar los recursos con que cuenta la Asociación para sus actividades de operación.

La Asociación administra este riesgo realizando constantemente la evaluación de las tasas de interés del mercado nacional con el fin de identificar los riesgos asociados, y hasta donde las circunstancias se lo permitan minimizar los efectos de este riesgo.

### **Análisis de sensibilidad de tasa de interés**

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

Durante el período de doce meses terminados al 30 de setiembre de 2019, se estima que un aumento o disminución general de un punto porcentual en las tasas de interés (manteniendo el resto de factores sin variación) habría significado un aumento o una disminución de los excedentes netos atribuibles a los asociados de aproximadamente ¢11,397,643 (¢10,625,723 en el 2018).

### c) **Riesgo crediticio**

El riesgo de crédito surge de la posibilidad que, al realizar una transacción a crédito, la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la Asociación.

La administración ha desarrollado políticas y dispuesto un reglamento de crédito para evitar el endeudamiento excesivo de los Asociados; la exposición del riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento del pago de los deudores que se ve minimizada por las deducciones mensuales y sistemáticas que realiza el patrono al realizar el pago de los salarios de los Asociados.

La recuperación de las cuotas de crédito para los Asociados activos se realiza vía deducción de planilla de la Compañía Pfizer, lo cual permite mantener al día la mayoría de las operaciones de crédito, excepto los Asociados que no se logre aplicar las deducciones de créditos porque están en periodo de incapacidad laboral. En cuanto a los créditos a exasociados se mantienen procesos de cobro y monitoreo constantes, de forma tal que se mitigue el riesgo de incobrabilidad.

Existe un seguro de saldos deudores en caso de fallecimiento del asociado y porque las operaciones están respaldadas parcialmente por los ahorros de cada Asociado. Para los créditos que superan los ahorros, se mantiene garantías reales ya sean hipotecas o prendas.

El monto de los préstamos a cada Asociado depende del tiempo que tiene de ser miembro de la Asociación, del monto de su ahorro personal, excedentes acumulados, aporte patronal y del tipo de préstamo.

### **Nota. 32. Contingencias**

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 37 establece que el término contingente se utiliza para designar activos y pasivos que no han sido reconocidos contablemente, porque su existencia quedará confirmada sólo tras la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad, por lo cual el objetivo de esta Norma es asegurar que se utilicen las bases apropiadas para el reconocimiento y la medición de las provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, así como que se revele la información complementaria suficiente, por medio de las notas, como para permitir a los usuarios comprender la naturaleza, calendario de vencimiento e importes, de las anteriores partidas.

- a) **Juicios laborales:** Al 30 de setiembre de 2019 la Asociación no cuenta con ningún juicio o demanda en el campo laboral en contra de la representada.
- b) **Juicios civiles:** Al 30 de setiembre de 2019 la Asociación no mantiene ningún juicio o denuncia en términos civiles en contra de la representada.

- c) **Contingencias tributarias:** Al 30 de setiembre de 2019 la Asociación no mantiene ningún juicio o denuncia sobre procesos tributarios en contra de la entidad.
- d) **Fiscal:** Las autoridades fiscales pueden realizar revisiones y solicitar declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto general sobre las ventas por los años que terminaron el 30 de setiembre de 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015.
- e) **Laboral:** La Asociación está sujeta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y de otras entidades estatales en materia laboral, revisando las declaraciones de salarios reportados y requerir reclasificaciones de dichas declaraciones.

### **Nota. 33. Activos restringidos**

Los activos restringidos al 30 de setiembre de 2019 comprenden inversiones en valores que respaldan la reserva de liquidez, de conformidad con lo indicado en el título VI de las regulaciones de política monetaria y la circular externa SUGEF 32- 97 del 8 de diciembre de 1997. Las inversiones de reserva de liquidez se encuentran colocadas en títulos emitidos por el Banco Central de Costa Rica.

### **Nota. 34. Contratos**

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 la Asociación ha celebrado los siguientes contratos más importantes:

- a) Contrato con la compañía Pfizer Zona Franca S.A. por Contrato de Servicios Outsourcing.

### **Nota. 35. Compromisos avales y otras garantías**

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 la Asociación no actúa como avalista ni mantiene compromisos, avales y otras garantías que requieran ser informadas en notas a los estados financieros.

### **Nota. 36. Normas internacionales de información financiera emitidas y no implementadas**

#### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

### **NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes**

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15), establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE. UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples.

Por el contrario, los PCGA de los EE. UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicas, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

El Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE. UU. que:

- a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.
- (b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.
- (c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

- (d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.
- (e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

Se han establecido aclaraciones a la NIIF 15 en abril de 2016 que también entrarán en vigor el 1 de enero de 2018.

### **NIIF 16: Arrendamientos**

Esta nueva norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de los arrendamientos. Es efectiva para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada es posible si esta se hace en conjunto con la aplicación anticipada de la NIIF 15.

Esta norma tendrá cambios importantes en la forma de reconocimiento de arrendamientos especialmente para algunos que anteriormente se reconocían como arrendamientos operativos.

### **Nota. 37. Hechos relevantes**

#### **a) Tratamiento fiscal sobre las utilidades**

De acuerdo con la Ley 9635 artículo 2, número 18 del Título II (reformas sobre la renta) se elimina la no sujeción a las asociaciones solidaristas al impuesto sobre la renta, en ese sentido se introduce su obligación para tributar de acuerdo con el impuesto a las utilidades.

El artículo 6 del reglamento a la LISR fue reformado para indicar que:

*“De conformidad con el penúltimo párrafo del artículo 1 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y el primer párrafo del artículo 9 de la Ley N° 6970 del 7 de noviembre de 1984, denominada "Ley de Asociaciones Solidaristas", las asociaciones solidaristas deben presentar la declaración y cumplir con la totalidad de los deberes formales y materiales concernientes al Impuesto sobre las Utilidades, realicen o no actividades lucrativas. Así como pagar el impuesto en la proporción que corresponda por los rendimientos provenientes de inversiones y operaciones puramente mercantiles que realicen con terceros, ajenos a la asociación solidarista.”*

En ese sentido se concluye que las asociaciones solidaristas solo tributarán por aquellos ingresos que sean producto de su actividad lucrativa con terceros, no así con sus asociados, puesto que en dichos casos de acuerdo con el título XI de la LISR los asociados deben tributar bajo el impuesto a las rentas, ganancias y pérdidas de capital por los rendimientos que distribuya la Asociación.

**b) Hechos subsecuentes**

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre de 2019 y la preparación de los estados financieros no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Asociación.

**Nota. 38. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros fueron revisados y aprobados por la Administración y la Junta Directiva de la Asociación el día 31 de octubre de 2019.