

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL
MINISTERIO DE TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL
(ASETRABAJO)**

- ⊕ ***Estados financieros y opinión de los Auditores Independientes***
- ⊕ ***Al 30 de setiembre del 2019***
- ⊕ ***Informe para aprobación***

Contenido

	<u>Páginas</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-6
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Estados de Situación Financiera</i>	7-8
<i>Estados de Resultados</i>	9
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio</i>	10
<i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	11
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	12-24

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de la Asociación de Empleados del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (ASETRABAJO)

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación de Empleados del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (ASETRABAJO), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre del 2019; y de los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Asociación de Empleados del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (ASETRABAJO), al 30 de setiembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los periodos terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

1. A la fecha de este informe no recibimos, por parte del asesor legal Bufete Serrano, Ortiz, Ayala y Asociados, la carta de confirmación de litigios y asuntos legales en los que pudiera estar involucrada de la Asociación de Empleados del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social al 30 de setiembre del 2019 y a la fecha, y mediante la cual hubiésemos podido evaluar si existen asuntos que pudieran tener un efecto contingente en los estados financieros o que requiera de ser revelado en las notas a los estados financieros de conformidad con las NIIF.
2. Durante la realización de nuestra auditoría, solicitamos los registros auxiliares de la cartera de crédito, con el detalle de los préstamos vigentes de los asociados, para determinar la posible existencia de indicios de deterioro en la cobrabilidad de los saldos adeudados. Al realizar un recalcule de la antigüedad de la cartera desde la fecha de último pago, determinamos que existen préstamos con una considerable antigüedad al 30 de setiembre del 2019, lo que es un indicio de la posible existencia de deterioro. El monto determinado con antigüedades mayores a los 60 días asciende a ¢68.461.555. Según nos indica la administración, estos son casos en cobro judicial y en arreglo de pago y otros. Sin embargo, al 30 de setiembre del 2019 y 2018, la Asociación no posee registrada una cuenta de estimación por deterioro o aumento en el riesgo de crédito como lo establecen las NIIF.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe 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 artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros auditados al y por el periodo terminado el 30 de setiembre del 2018, fueron auditados por otros contadores públicos autorizados y quienes en su informe emitieron una opinión limpia, las cifras correspondientes se presentan con fines informativos y comparativos.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la Asociación es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las bases contables descritas en la nota 2, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debida 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa 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 entidad para continuar como empresa 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 entidad 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.

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

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS***

Lic. Gerardo Montero Martínez
Contador Público Autorizado N° 1649
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2020

San José, Costa Rica, 21 de octubre de 2019.

“Timbre de Ley número 6663, por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original”.

**ASOCIACIÓN DE EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE TRABAJO Y SEGURIDAD
SOCIAL (ASETRABAJO)**

(San José Costa Rica)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018

(Expresados en colones)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activo corriente			
Caja y bancos	3	11.173.031	2.693.782
Inversiones	4	2.313.559.482	1.984.698.464
Cuentas por cobrar asociados	5	2.677.189.346	2.757.750.060
Otras cuentas por cobrar	6	48.365.448	47.116.397
Intereses por cobrar inversiones	7	149.316.332	103.748.768
Provisión por incobrables		(18.278.779)	---
Gastos pagados por adelantado		7.982.294	8.217.807
Total activo corriente		5.189.307.154	4.904.225.278
Activo no Corriente			
	8		
Equipo de oficina		10.828.091	10.828.091
(-) Depreciación acumulada Equipo		(9.639.584)	(9.158.788)
Remodelación de oficinas		14.397.137	14.397.137
(-) Depreciación acumulada Remod.		(13.800.000)	(11.700.000)
Terrenos		---	35.391.280
Subtotal neto		1.785.644	39.757.720
Activos disponibles para la venta	9	136.951.697	---
Total activo no corriente		138.737.341	39.757.720
Total activo		5.328.044.495	4.943.982.998

Continúa

**ASOCIACIÓN DE EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE TRABAJO Y SEGURIDAD
SOCIAL**

(ASETRABAJO)

(San José Costa Rica)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018

(Expresados en colones)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar diversas	10	264.752.379	225.030.195
Ahorros especiales	11	188.463.506	168.052.770
Fondos y retenciones		15.009.076	21.781.335
Retenciones por pagar		942.515	917.644
Total pasivo corriente		469.167.476	415.781.944
Patrimonio			
	12		
Ahorro personal		1.596.360.000	1.505.161.605
Aporte patronal		2.799.754.107	2.579.640.362
Excedentes capitalizados		98.719.973	93.125.913
Excedentes del periodo		364.042.939	350.273.174
Total patrimonio		4.858.877.019	4.528.201.054
Total pasivo y patrimonio		5.328.044.495	4.943.982.998

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ASOCIACIÓN DE EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE TRABAJO Y SEGURIDAD
SOCIAL (ASETRABAJO)
(San José Costa Rica)**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2019 y 2018

(Expresados en colones)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Intereses sobre préstamos	13	309.461.001	308.227.212
Intereses sobre inversiones	13	179.969.124	138.024.372
Intereses financieros		19.250.824	15.715.832
Otros ingresos varios		3.421.282	278.734
<i>Total Ingresos de operación</i>		<u>512.102.231</u>	<u>462.246.150</u>
Gastos de operación	14		
Gastos administrativos		133.396.756	99.757.656
Gasto por depreciación		2.580.796	2.787.707
Beneficios a asociados		147.200	399.000
Gastos financieros		11.934.540	9.028.613
<i>Total gastos de operación</i>		<u>148.059.292</u>	<u>111.972.976</u>
<i>Excedentes del periodo</i>		<u>364.042.939</u>	<u>350.273.174</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ASOCIACIÓN DE EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL
(ASETRABAJO)
(San José Costa Rica)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2019 y 2018
(Expresados en colones)

	<i>Ahorro personal</i>	<i>Aporte patronal</i>	<i>Excedentes capitalizados</i>	<i>Resultado del periodo</i>	<i>Total patrimonio</i>
<i>Saldo al 30 de septiembre de 2017</i>	1.430.954.207	2.325.175.750	79.051.941	368.208.562	4.203.390.460
Incremento neto en el ahorro personal	74.207.398				74.207.398
Incremento neto en el aporte patronal		254.464.612			254.464.612
Incremento neto en el ahorro capitalizado			14.073.972		14.073.972
Excedentes del periodo				350.273.174	350.273.174
Excedentes distribuidos				(368.208.562)	(368.208.562)
<i>Saldo al 30 de septiembre de 2018</i>	1.505.161.605	2.579.640.362	93.125.913	350.273.174	4.528.201.054
Incremento neto en el ahorro personal	91.198.395				91.198.395
Incremento neto en el aporte patronal		220.113.745			220.113.745
Incremento neto en el ahorro capitalizado			5.594.060		5.594.060
Excedentes del periodo				364.042.939	364.042.939
Excedentes distribuidos				(350.273.174)	(350.273.174)
<i>Saldo al 30 de septiembre de 2019</i>	1.596.360.000	2.799.754.107	98.719.973	364.042.939	4.858.877.019

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ASOCIACIÓN DE EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE TRABAJO Y SEGURIDAD
SOCIAL (ASETRABAJO)
(San José Costa Rica)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

*Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2019 y 2018
(Expresados en colones)*

	2019	2018
<i>Actividades operacionales</i>		
<i>Excedentes netos del año</i>	364.042.939	350.273.174
Partidas que no requieren (proveen) efectivo		
Terreno	35.391.280	33.892.351
Terrenos para la venta	(136.951.697)	---
Depreciaciones	2.580.796	---
<i>Efectivo generado por las operaciones</i>	265.063.317	384.165.525
<i>Captación de recursos externos</i>		
Pasivo corriente	104.909.462	119.997.753
Aporte en custodia	(44.751.672)	(43.731.136)
Fondo y provisiones	(6.772.259)	(546.464)
Cuenta transitoria	102.292	(116.540)
Otros activos	235.513	4.596.118
Cartera de crédito	80.560.714	(47.609.002)
Otros créditos	(1.249.050)	4.679.317
Intereses por cobrar sobre inversiones	(45.567.564)	(27.618.0119)
Provisión para incobrables	18.278.779	6.985.309
<i>Fondos netos generados</i>	105.746.215	16.870.424
<i>Actividades de financiamiento</i>		
Ahorro personal	91.198.396	74.207.398
Aporte patronal	220.113.745	254.464.612
Excedentes capitalizados	5.594.060	14.073.972
Excedentes pagados	(350.273.174)	(368.208.562)
<i>Efectivo usado en las actividades de financiamiento</i>	(33.366.974)	(25.462.5809)
<i>Variación neta de efectivo</i>	337.442.559	375.573.369
<i>Efectivo e inversiones al inicio del periodo</i>	1.987.121.267	1.521.747.449
<i>Efectivo e inversiones al final del periodo</i>	2.324.563.826	1.984.698.464
<i>Variación neta de efectivo</i>	337.442.559	462.951.015

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ASOCIACIÓN DE EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE TRABAJO Y
SEGURIDAD SOCIAL (ASETRABAJO)**

(San José Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018

(Expresadas en colones)

Nota 1- Información general de la Asociación.

a) Organización.

Los estados financieros corresponden a la Asociación Solidarista de Empleados de Ministerio de Trabajo. Entidad regulada por las disposiciones de la Ley de Asociaciones Solidaristas No.6970, vigente desde 1984.

Se encuentra debidamente inscrita ante el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, Departamento de Organizaciones Sociales.

Sus fines y objetivos están debidamente estipulados en la Ley de Asociaciones Solidaristas siendo uno de los principales el fomento de la armonía y los vínculos de unión, el bienestar social y los intereses socioeconómicos de sus afiliados, mediante la cooperación solidaria entre los asociados, y entre éstos y la entidad patronal.

Los dineros que administra la Asociación provienen del ahorro de los asociados, así como del aporte de la empresa, los cuales están claramente definidos en sus estatutos.

Con referencia a los ingresos estos provienen principalmente de los intereses ganados por la colocación de préstamos entre los asociados, de intereses generados por las inversiones transitorias, y de otras actividades comerciales y financieras que realice la Asociación, dentro del marco legal de su competencia.

Nota 2- Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

La Asociación de Empleados del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (ASETRABAJO) prepara sus estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información financiera debe contar con las siguientes características:

- Utilidad: Significación, veracidad.
- Relevancia: Importancia relativa o materialidad
- Comparabilidad
- Uniformidad
- Oportunidad
- Confiabilidad: estabilidad, objetividad y veracidad
- Información: revelación suficiente, importancia relativa y consistencia

a) **Periodo económico.**

El período económico de la Asociación es de un año que inicia el 01 de octubre y finaliza el 30 de setiembre del año siguiente.

b) **Registro**

La información contable debe ser valuada, registrada y presentada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Se registran las transacciones de acuerdo con la base de acumulación o devengo, mediante la cual los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo.

Las transacciones deben registrarse bajo el principio de Entidad en funcionamiento, mediante el cual se presume que la Asociación está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible

c) **Unidad monetaria.**

La moneda funcional de ASETRABAJO, es el colón. Las operaciones se registran y expresan en colones (moneda oficial de la República de Costa Rica - las transacciones y otros eventos que realiza con entes económicos).

d) **Presentación**

Se deben presentar estados financieros anuales con los siguientes componentes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo, y Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados Financieros.

e) **Uso de estimaciones.**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden 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 período en el cual la estimación es revisada, y en cualquier período futuro afectado.

f) **Registros contables**

Los registros contables de la entidad obedecen al criterio de contabilidad patrimonial, mediante el sistema de devengados e incurridos, sea que los ingresos se consideran como

tales en el momento en que surge el derecho y los gastos en el momento en que se origina la obligación.

a. ***Inversiones.***

Las inversiones se registran según su modelo de negocios, a valor razonable o a costo amortizado, las primas y descuentos se amortizan por medio de tasa de interés efectiva.

b. ***Préstamos.***

c.

Constituye el principal servicio de la asociación. Se otorgan conforme el cumplimiento de los requisitos estipulados en el reglamento de crédito vigente.

Los intereses se calculan sobre saldos y el importe devengado se registra mensualmente conforme se deducen de planilla a cada deudor la cuota correspondiente, salvo casos en que el asociado por diferentes circunstancias lo pague directamente en las oficinas de la asociación o por depósito bancario.

d. ***Mobiliario y Equipo.***

Estos activos se registran al costo de adquisición de cada bien y se deprecian bajo el criterio de línea recta de acuerdo con los años de vida útil del activo, según las regulaciones de la Dirección General de la Tributación Directa.

e. ***Excedentes del periodo.***

Se consideran excedentes, la diferencia neta entre los ingresos y los gastos totales del período.

La normativa establece que los excedentes pertenecen a los asociados en proporción al monto de su participación en los aportes totales y que los asociados, en Asamblea General Ordinaria, pueden disponer de ellos mediante distribución o acumulación.

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; sección reformada a partir del 1° de julio 2019, con la entrada en vigencia de tramos o escalas de retención a los excedentes del 5% 7% y 10% según criterio basado en el salario base, así establecido por la ley 9635.

A partir del periodo 2019-2020, la ley establece la eliminación del inciso que exoneraba de impuesto de renta a las Asociaciones Solidaristas, por lo que basándose en el artículo 9 de la ley de Asociaciones Solidaristas, cualquier actividad puramente mercantil será sujeta del impuesto a los ingresos y utilidades, ley 9635.

Nota 3- Efectivo

El efectivo se compone de los saldos en efectivo, bancos, caja chica y cuenta transitoria.

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes se componen de las siguientes cuentas de los estados financieros:

	2019	2018
Bancos	10.654.344	2.072.803
Caja Chica	350.000	350.000
Efectivo en tránsito	168.687	270.979
Total	11.173.031	2.693.782

Nota 4- Inversiones

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, el detalle de las inversiones es el siguiente:

	2019	2018
Grupo Mutual Alajuela	236.665.510	217.124.321
Coopeservidores	27.837.500	25.000.000
Coopenae R.L.	400.000.000	400.000.000
Dinner Fondo colones	15.693	---
Coopeande	----	54.625.000
CDP BNCR	100.139.195	576.594.259
Banco Popular	50.000.000	---
Coopealianza	350.000.000	348.240.758
Dinner Fondo colones CTA CESA	637.683	608.231
Acobo Inversión	200.000.000	---
Reserva Liquidez BCCR	948.263.901	362.505.895
Total	2.313.559.482	1.984.698.464

Las inversiones se encuentran colocadas en diferentes instrumentos emitidos por entidades financieras, cada una de ellas debidamente conciliada con los estados de cuenta que envían cada emisor al cierre de mes. Asimismo, la cuenta de intereses por cobrar sobre inversiones que se registra en forma mensual por la parte de los cupones que se gana en cada mes, el soporte es el auxiliar de inversiones que se archiva con la papelería de la contabilidad.

<i>Descripción</i>	<i>Emisor</i>	<i>Plazo días</i>	<i>Fecha de Emisión</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Monto</i>
A la vista	BNCR					653.376
Cupón	BCCR	361	20/12/2018	16/12/2019	9,02%	39.000.000
Cupón	BCCR	361	6/12/2018	2/12/2019	9,02%	445.000.000
Cupón	BCCR	357	8/2/2019	4/2/2020	9,02%	50.000.000
Cupón	BCCR	540	13/2/2019	6/8/2020	9,02%	144.670.301
Cupón	BCCR	362	13/2/2019	10/2/2020	9,02%	144.000.000
Cupón	BCCR	614	27/2/2019	11/11/2020	9,38%	80.000.000
Cupón	BCCR	592	19/3/2019	11/11/2020	9,20%	40.000.000

<i>Descripción</i>	<i>Emisor</i>	<i>Plazo días</i>	<i>Fecha de Emisión</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Monto</i>
Cupón	BCCR	317	19/9/2019	6/8/2020	7,30%	5.593.600
	Grupo Mutual	360	25/5/2019	25/5/2020	9,30%	236.665.510
Cupón	Coopealianza	360	16/11/2018	16/11/2019	11,30%	50.000.000
Cupón	Coopealianza	551	30/4/2019	11/11/2020	11,73%	80.000.000
Cupón	Coopealianza	521	31/5/2019	11/11/2020	11,56%	60.000.000
Cupón	Coopealianza	510	11/6/2019	11/11/2020	11,56%	35.000.000
Cupón	Coopealianza	493	28/6/2019	11/11/2020	11,50%	50.000.000
Cupón	Coopealianza	487	24/9/2019	1/2/2021	11,50%	75.000.000
Cupón	Coopenae	523	30/5/2018	13/11/2019	10,80%	53.750.000
Cupón	Coopenae	597	16/3/2018	13/11/2019	10,85%	100.000.000
Cupón	Coopenae	590	23/3/2018	13/11/2019	10,85%	70.000.000
Cupón	Coopenae	566	17/4/2018	13/11/2019	10,95%	30.000.000
Cupón	Coopenae	530	23/5/2018	13/11/2019	10,80%	30.000.000
Cupón	Coopenae	522	1/6/2018	13/11/2019	10,80%	30.000.000
Cupón	Coopenae	502	21/6/2018	13/11/2019	10,80%	20.000.000
Cupón	Coopenae	487	6/7/2018	13/11/2019	10,70%	40.000.000
Cupón	Coopenae	466	27/7/2018	13/11/2019	10,65%	26.250.000
CDP	BNCR	720	12/2/2018	12/2/2020	9,45%	56.139.195
CDP	BNCR	1				44.000.000
CDP	Cooperservidores	361	30/8/2019	1/9/2020	11,35%	27.837.500
Cupón	Acobo	360	17/1/2019	17/1/2020	0,00%	100.000.000
Cupón	Acobo	360	17/2/2019	11/2/2020	0,00%	100.000.000
Cupón	BPDC		1/8/2019	1/2/2021	8,59%	50.000.000
Total inversiones mantenidas al vencimiento						2.313.559.482

Nota 5- Cuentas por cobrar asociados

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, la cartera crediticia de la Asociación presenta los siguientes saldos:

	2019	2018
Préstamos sobre ahorros	-	42.084
Préstamos corrientes	3.832.280	14.288.786
Préstamos ahorros	630.089.633	601.434.630
Préstamos gastos médicos	3.603.053	4.661.708
Préstamo vales	1.185.630	681.310
Préstamo sobre ahorros 2	12.925.728	19.661.647
Préstamo especial 2	4.287.508	9.238.259
Préstamo ferias	3.865.006	3.855.095
Crédito estudio	71.814	-
Compra deudas	5.229.343	6.884.791
Préstamo intereses no cubiertos	331.521	380.525

	2019	2018
S/ahorr.e1	-	198.912
S/ahorr e2	576.127	3.555.032
S/ahorro e3	677.600	1.978.287
Crédito hipotecario	152.230.825	165.736.295
Hipo iii	22.294.308	36.652.125
Refundición	-	6.765.014
Hipotecas	37.084.801	38.267.199
Vivienda	46.910.499	49.942.693
Ferías asetrabajo	-	1.937.279
Bienestar familiar	137.888.251	143.132.359
Ordinario1	1.085.857	5.115.927
Ordinario2	12.794.347	16.779.397
Salvaditas	72.808.787	83.051.751
Créditos ex-socios	41.722.286	73.227.322
Cancelación hipotecas	19.951.136	21.002.224
Vivienda	869.873.428	896.560.004
Compra de lote y construcción	47.632.149	48.060.530
Crédito fiduciario	546.879.965	504.658.877
Crédito medismart	186.801	-
Crédito teléfono inteligente	1.170.665	-
	2.677.189.346	2.757.750.060

Los préstamos son en colones, las tasas de interés, garantías y plazos de vencimiento están reglamentadas, las principales características al 30 de setiembre del 2019 son las siguientes:

<i>Tipo de crédito</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Plazo Máximo</i>	<i>Garantía</i>
Préstamo sobre ahorros (a)	10%	96 meses	Ahorros
Préstamo de vivienda (b)	12%	180 meses	Hipotecaria
Préstamo General Fiduciario	15%	120 meses	Fiduciaria
Salvaditas	1%	30 noviembre	Excedentes
Ferías	12%	36 meses	Fiduciario
Refundición de deudas (c)	14%	120 meses	Ahorros

(a) Además de contar con un plazo de 96 meses, también se cuenta con un plazo hasta la edad de jubilación con ocho años de afiliación continua.

(b) El préstamo de vivienda corresponde a un 12% los primeros cinco años, a partir del sexto año corresponde a una tasa de TBP + 6,5% anual.

(c) La refundición de cuentas corresponde a un 14% anual los primeros cinco años, a partir del sexto año TBP + 8,5% anual.

El cobro de los préstamos se realiza mediante deducciones sobre los salarios que ejecuta el patrono por instrucción de la Asociación. Cuando un asociado renuncia o es despedido, los documentos por cobrar se cancelan en forma inmediata; hasta por el monto que le permita sus ahorros personales.

Nota 6- Otras cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, el detalle otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención CXC MTSS	---	---
Comisión BN Servicios	6.408.758	6.892.788
Gastos Legales/Cobro Judicial	1.454.456	1.315.240
Aporte patronal CXC MTSS	39.219.506	38.708.671
CXC Odont. Empresarial S.A.	---	153.798
CXC Póliza Funeral Fco. Vega	1.191.748	---
Otras cuentas por cobrar	91.080	45.900
Total	<u>48.365.448</u>	<u>47.116.397</u>

Nota 7- Intereses por cobrar inversiones

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, los intereses por cobrar de las inversiones que mantiene la Asociación se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Grupo Mutual	7.764.601	6.947.979
Intereses CDP BCCR	55.426.446	9.066.047
Intereses Coopeservidores R.L.	223.182	244.340
Intereses coope-ande	---	1.975.604
CDP Banco Nacional	2.843.085	38.598.827
Intereses Coopenae	62.001.918	17.940.820
Intereses Coopealianza	14.404.490	28.975.151
Acobo Inversión	5.986.885	---
Intereses CDP del Banco Popular	665.725	---
Total	<u>149.316.332</u>	<u>103.748.768</u>

Nota 8- Propiedad planta y equipo

El detalle de los otros activos al 30 de setiembre del 2019 y 2018, la cuenta propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mobiliario y eq. Oficina	10.828.091	10.828.091
Depreciación de Equipo de Oficina	(9.639.584)	(9.158.788)
Remodelación de Oficina	14.397.137	14.397.137
Deprec.Acumul. Remodelación	(13.800.000)	(11.700.000)
Terrenos	---	35.391.280
Total	<u>1.785.644</u>	<u>39.757.720</u>

A continuación, se detalla las adiciones y retiros de la cuenta de propiedad planta de equipo al 30 de setiembre del 2019 y 2018:

2019	<i>Mobiliario y equipo de oficina</i>	<i>Total</i>
<i>Costo</i>		
Saldo al 30 setiembre 2018	25.225.228	25.225.228
Adiciones	---	---
Retiros	---	---
Saldo al 30 de setiembre 2019	25.225.228	25.225.228
<i>Depreciación acumulada</i>		
Saldo al 30 setiembre 2018	20.858.788	20.858.788
Depreciación del año	2.580.796	2.580.796
Saldo al 30 de setiembre 2019	23.439.584	23.439.584
Saldo al 30 de setiembre 2019	1.785.644	1.785.644

2018	<i>Mobiliario y equipo de oficina</i>	<i>Total</i>
<i>Costo</i>		
Saldo al 30 setiembre 2017	28.847.778	28.847.778
Adiciones	---	---
Retiros	3.622.550	3.622.550
Saldo al 30 de setiembre 2018	25.225.228	25.225.228
<i>Depreciación acumulada</i>		
Saldo al 30 setiembre 2017	21.492.434	21.492.434
Depreciación del año	633.646	633.646
Saldo al 30 de setiembre 2018	20.858.788	20.858.788
Saldo neto al 30 de setiembre 2018	4.366.440	4.366.440

Nota 9- Activos disponibles para la venta

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos disponibles para la venta presente el siguiente detalle:

	2019	2018
Terreno Limón (a)	34.843.387	---
Terreno Goicoechea	91.308.643	---
Terreno Pérez Zeledón (a)	10.799.667	---
Total	136.951.697	---

(a) La Asociación adquirió los terrenos de Limón y de Pérez Zeledón como garantía ejecutada.

Nota 10- Cuentas por pagar diversas

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Redbrigde	---	13.420
Imp. renta s/excedentes	75.933	34.647
Cuenta por pagar proveedores	2.850	---
Depósitos por aplicar en sistema	82.170	---
Devoluciones a asociados	---	400.000
Excedentes por pagar	---	345.659
Intereses sobre aportes custodia	3.505.834	2.805.534
Liquidaciones por pagar	4.290.027	3.348.828
Pólizas del INS	7.959.609	4.332.819
Cheques-ND anuladas	---	8.693.841
Deducción de más en planilla	1.464.958	606.743
Maria Porras Umaña	---	1.831.414
Contratos Valle de paz	38.420	43.500
Prediplan	151.846	126.082
Aporte en custodia	247.115.057	202.363.385
Contratos funeraria Polini	20.000	20.000
Renta sobre salaries	45.675	42.226
Contratos de Odontología	---	22.097
Total	<u>264.752.379</u>	<u>225.030.195</u>

Nota 11- Ahorros especiales

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, los ahorros especiales se detallan de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ahorro navideño	143.652.059	145.206.618
Interés marcha ahorro	160.859	75.818
Ahorro semana santa	360.000	170.000
Interés ahorro navideño	4.574.325	3.774.556
Intereses ahorro escolar	17.211	3.665
Marchahorro	7.126.663	5.009.999
Ahorro vacacional	17.975.836	2.100.000
Ahorro escolar asociados	824.000	326.000

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Interés s/ahorro vacacional	649.999	32.698
Interés s/ahorro semana santa	5.089	2.073
Rendimientos s/ ahorros	116.539	78.627
Ahorros voluntarios	13.000.926	11.272.716
Total	<u>188.463.506</u>	<u>168.052.770</u>

Nota 12- Patrimonio

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, la cuenta de Patrimonio de la Asociación se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ahorro Personal	1.596.360.000	1.505.161.605
Aporte Patronal	2.799.754.107	2.579.640.362
Excedentes capitalizados	98.719.973	93.125.913
Excedentes del periodo	364.042.939	350.273.174
Total	<u>4.858.877.019</u>	<u>4.528.201.054</u>

Nota 13- Ingresos

Intereses sobre préstamos

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, la cuenta de ingresos correspondiente a los intereses sobre préstamos se detalla de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses sobre préstamos	195.390.894	191.558.342
Intereses sobre salvaditas	7.445.108	3.590.505
Préstamos hipotecarios	106.624.999	113.078.365
Total	<u>309.461.001</u>	<u>308.227.212</u>

Intereses sobre inversiones

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, la cuenta de ingresos por concepto de intereses sobre inversiones presenta un saldo de 179.969.124 y 138.024.372 respectivamente.

Nota 14- Gastos operativos

Los gastos operativos de la Asociación presentan al 30 de septiembre 2019 y 2018 los siguientes gastos operativos:

	2019	2018
Salarios	31.946.369	31.204.747
Cargas sociales	7.932.298	7.974.596
Aguinaldo	2.620.946	2.655.000
Gastos de asamblea	18.000.000	18.000.000
Mensajería y viáticos	---	154.210
Artículos de aseo y limpieza	237.108	149.366
Mutualidad y socorro	---	1.232.275
Apoyo solidario	4.875.000	---
Preaviso y cesantía	1.676.358	5.191.905
Donaciones	166.000	121.131
Depreciación de activos	1.980.796	837.707
Gastos varios	689.186	590.557
Dep. Remodelación de oficinas	600.000	1.950.000
Sotware optisoft	5.991.008	4.833.865
Servicios contables	2.929.297	2.576.640
Mantenimiento mobiliario y equipo	---	65.000
Atención junta directiva	1.420.190	1.367.229
Pólizas	268.660	220.380
Gastos de promoción	125.200	362.050
Honorarios profesionales	1.429.350	2.821.991
Papelería y útiles de oficina	606.486	748.114
Póliza colectiva de vida	15.426.396	8.467.906
Mejoras y mantenimiento de oficina	---	145.947
Reserva de salud	---	1.325.000
Teléfono y comunicaciones	396.906	360.900
Provisión para incobrables	32.160.000	2.976.561
Capacitaciones	---	6.900
Alquiler cajita de seguridad	---	22.970
Signos externos	523.394	1.305.500
Otros gastos	---	9.871
Desecho por deterioro de activos	---	971.352
Donación día del funcionario	300.000	300.000
Contrato de fotocopiadora	1.870.282	1.222.104
Detalles a asociados	30.000	---
Gastos tribunal electoral	1.200.000	1.150.000
Comités cred / conv / y desarrollo	27.700	44.448
Comités recreativo y cultural	---	750.000
Servicio de bodegaje	548.620	429.140
Capacitación	147.200	399.000
Comisiones bancarias	1.544.923	1.005.353
Intereses ahorro escolar	---	4.693
Intereses ahorro navideño	5.402.473	4.302.633
Intereses s/ marchamo ahorro	53.096	96.725
Sobre aporte en custodia	3.907.120	2.792.504
Rendimiento ahorro extraordinario	313.053	791.996

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Interes ahorro semana santa	21.804	1.045
Interés ahorro vacacional	663.824	33.665
Interés ahorro escolar	28.249	---
Total	<u>148.059.292</u>	<u>111.972.976</u>

Nota 15- Riesgos financieros

Riesgos de crédito

La Asociación, no tiene ninguna concentración significativa en riesgo de crédito, así mismo, tiene políticas que aseguran razonablemente que las ventas al crédito serán cobradas.

Riesgos de liquidez

La Asociación posee políticas de tesorería tendientes a mantener fondos suficientes para hacer frente a sus obligaciones, así como disponer facilidades adecuadas. Dichas políticas son complementadas a través de un estricto seguimiento a las cobranzas y aplicación sano y preciso de los presupuestos previamente autorizados por la Junta Directiva. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios de la Asociación, las políticas de tesorería se definen con el objetivo de mantener flexibilidad en la liquidez, a través del pronto y acertada gestión de cobro de cada uno de los servicios efectuados.

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

Riesgos de mercado

La Asociación se encuentra sustentada por suscripciones y membresías de los asociados y seminarios internacionales, talleres y cursos, patrocinadores a las que se inscriban. Es el riesgo de que los asociados no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento. Además, existen asociados y no asociados que se inscriben en sus servicios de los cuales nunca participan y no pagan.

La Asociación se desenvuelve dentro de un sector, dentro del cual tiene un reconocido posicionamiento, y tiene expectativas de expansión y crecimiento en el mediano plazo.

La administración para mitigar el riesgo monitorea periódicamente las condiciones de los asociados y les recuerda sobre sus obligaciones.

Riesgo cambiario

La Asociación se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en

moneda extranjera se ven afectados por las fluctuaciones en el tipo de cambio.

Se evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario.

Nota 20- Hechos relevantes y posteriores

A la fecha de este informe no han ocurrido hechos relevantes y posteriores a la fecha de cierre que tengan una incidencia en las cifras de los estados financieros o que deban ser revelados sus efectos en las notas a los estados financieros.

Nota 21- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Asociación de Empleados del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social fueron aprobados el 22 de octubre de 2019.