

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Estados Financieros

30 de setiembre de 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
Boulevard Multiplaza  
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100  
Fax (506) 2201-4131  
Internet www.kpmg.co.cr

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Asociados  
Asociación Solidarista de Empleados del Banco de Costa Rica

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Asociación Solidarista de Empleados del Banco de Costa Rica (en adelante “la Asociación”), los cuales comprenden el estado de activos netos al 30 de setiembre de 2009, y los estados conexos de excedentes, de cambios en el activo neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

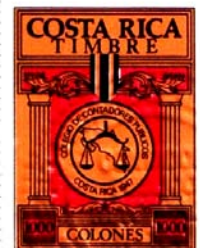
#### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación Solidarista de Empleados del Banco de Costa Rica al 30 de setiembre de 2009, y sus resultados de operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

27 de noviembre de 2009

San José, Costa Rica  
Erick Brenes F.  
Miembro No. 2520  
Póliza No. R-1153  
Vence el 30/09/2010

KPMG



Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(San José, Costa Rica)

Estado de Activos Netos

30 de setiembre de 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

	Notas	2009	2008
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	810.880.862	279.903.131
Inversiones	7	6.263.868.669	5.905.517.269
Inventario de propiedades	8	1.980.031.671	1.935.060.844
Préstamos por cobrar, neto	9	10.788.248.930	7.969.897.493
Intereses acumulados por cobrar		130.835.430	119.509.673
Mobiliario y equipo de oficina, neto	10	15.387.480	14.480.859
Otros activos		11.051.749	13.121.935
		<u>20.000.304.791</u>	<u>16.237.491.204</u>
<b>Pasivos:</b>			
Ahorros de Asociados	11	1.292.510.404	1.141.113.356
Aportes por pagar a ex-asociados	3-i	427.159.257	314.217.943
Cuentas por pagar y gastos acumulados	12	361.871.915	213.103.225
Total pasivos		<u>2.081.541.576</u>	<u>1.668.434.524</u>
Activos netos de Asociados	3-i	<u>17.918.763.215</u>	<u>14.569.056.680</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(San José, Costa Rica)

Estados de Excedentes

Año terminado el 30 de setiembre de 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

	Notas	2009	2008
<b>Ingresos:</b>			
Intereses sobre préstamos	¢	1.137.681.913	666.380.101
Intereses sobre inversiones		521.468.309	656.977.793
Ganancia en venta de inversiones		8.937.687	13.429.183
Ingreso por diferencial cambiario, neto		208.828.050	248.928.724
Otros ingresos		14.498.158	12.655.444
Total ingresos		1.891.414.117	1.598.371.245
<b>Gastos:</b>			
Gastos generales y administrativos	13	421.330.237	265.780.242
Gasto por intereses		136.262.688	128.292.299
Gasto por depreciación		6.129.517	6.022.943
Gasto por estimación de préstamos		-	12.000.000
Otros gastos de operación		24.071.845	25.915.087
Total gastos		587.794.287	438.010.571
Excedentes del año de los Asociados	¢	1.303.619.830	1.160.360.674

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL BANCO DE COSTA RICA  
(San José, Costa Rica)

Estado de Cambios en el Activo Neto

Año terminado el 30 de setiembre de 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

	Aporte patronal	Aporte asociados	Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	Excedentes acumulados	Total
Saldo al 30 de setiembre de 2007	¢ 5.915.798.423	4.030.828.677	106.001.446	1.486.432.688	11.539.061.234
Ganancia neta no realizada sobre inversiones	-	-	85.108.343	-	85.108.343
Ganancia reconocidas en el estado de resultados	-	-	(13.429.183)	-	(13.429.183)
Excedentes netos del año	-	-	-	1.160.360.674	1.160.360.674
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	71.679.160	1.160.360.674	1.232.039.834
Aportes	2.586.737.612	1.659.057.349	-	-	4.245.794.961
Devoluciones y pago excedentes	(1.055.480.898)	(549.590.133)	-	(842.768.318)	(2.447.839.349)
Saldo al 30 de setiembre de 2008	7.447.055.137	5.140.295.893	177.680.606	1.804.025.044	14.569.056.680
Ganancia neta no realizada sobre inversiones	-	-	73.387.581	-	73.387.581
Ganancia reconocidas en el estado de resultados	-	-	(8.937.687)	-	(8.937.687)
Excedentes netos del año	-	-	-	1.303.619.830	1.303.619.830
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	64.449.894	1.303.619.830	1.368.069.724
Aportes	3.506.284.252	2.056.653.555	-	-	5.562.937.807
Devoluciones y pago excedentes	(1.677.419.689)	(856.570.116)	-	(1.047.311.191)	(3.581.300.996)
Saldo al 30 de setiembre de 2009	¢ 9.275.919.700	6.340.379.332	242.130.500	2.060.333.683	17.918.763.215

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(San José, Costa Rica)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 30 de setiembre de 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

	2009	2008
Actividades de operación:		
Excedentes del año de los Asociados	¢ 1.303.619.830	1.160.360.674
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	6.129.517	6.022.943
Diferencial cambiario no realizado	(236.748.713)	(238.907.515)
Gasto por estimación	-	12.000.000
Ingresos por intereses, neto	(1.522.887.534)	(1.195.065.595)
Ganancia en venta de inversiones	(8.937.687)	(13.429.183)
	(458.824.587)	(269.018.676)
Préstamos por cobrar	(2.818.351.437)	(2.813.087.478)
Compra de inventario de propiedades	(44.970.827)	(377.596.469)
Otros activos	2.070.186	968.135
Cuenta por pagar y gastos acumulados	148.768.690	138.151.273
Aportes por pagar a ex-asociados	112.941.314	101.884.212
Ahorros de Asociados	151.397.048	302.807.566
	(2.906.969.613)	(2.915.891.437)
Intereses cobrados	1.647.824.465	1.317.491.095
Intereses pagados	(136.262.688)	(128.292.299)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(1.395.407.836)	(1.726.692.641)
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(1.325.297.043)	(145.466.445)
Venta de inversiones	1.277.081.937	44.371.317
Adquisición de mobiliario y equipo	(7.036.138)	(3.914.523)
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(55.251.244)	(482.606.120)
Actividades de financiamiento:		
Aportes	5.562.937.807	4.245.794.961
Devoluciones	(3.581.300.996)	(2.447.839.349)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1.981.636.811	1.797.955.612
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	530.977.731	(33.746.680)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	279.903.131	313.649.811
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	¢ 810.880.862	279.903.131

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2009

(1) Entidad que reporta

La Asociación Solidarista de Empleados del Banco de Costa Rica (la Asociación) fue constituida en el mes de febrero de 1998 y se encuentra organizada como una Asociación Solidarista, de acuerdo a las disposiciones de la ley No. 6970 del 7 de noviembre de 1984 denominada Ley de Asociaciones Solidaristas y su Reglamento. La oficina de la Asociación se encuentra ubicada avenida segunda, entre calles 4 y 6, Condominio las Américas, sexto piso.

Sus actividades principales son la captación de ahorro de sus asociados y su canalización en forma de préstamo a los mismos asociados y la inversión en instrumentos financieros de los recursos disponibles.

Sus fondos provienen del ahorro ordinario y extraordinario de sus asociados y del aporte patronal por adelanto del auxilio de cesantía equivalente al 5% y al 5,33%, respectivamente, de los salarios semanales pagados por el Banco de Costa Rica y sus subsidiarias a cada empleado miembro de la Asociación.

Los gastos generales y administrativos de la Asociación se cubren con los ingresos provenientes de la operación financiera, principalmente.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron conocidos por la Junta Directiva al 30 de setiembre 2009 y aprobados para su emisión por la Gerencia el 26 de noviembre de 2009.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(b) Base de preparación

Los estados financieros se han preparado sobre la base del costo histórico, excepto:

- los activos financieros disponibles para la venta que se registran a valor razonable.

Los métodos usados para determinar los valores razonables se detallan en la nota número 4.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en colones, la cual ha sido determinada por la Asociación como su moneda funcional. Toda la información financiera se presenta en colones.

(d) Uso de estimaciones y juicios

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 y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos son revisados sobre una base recurrente. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados.

La información relacionada con las principales áreas en donde la Asociación ha aplicado juicios para realizar estimaciones, se detallan como siguen:

- Nota 9 – préstamos por cobrar.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(3) Políticas significativas de contabilidad

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente por la Asociación en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

(a) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Asociación, al tipo de cambio en la fecha en la que se realizan las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al cierre del ejercicio se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de dicha fecha. Las diferencias que surgen en la conversión se reconocen en el estado de excedentes.

La paridad del colón con respecto al dólar estadounidense (US\$), se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢582,49 y ¢591,73 (¢549,59 y ¢559,26 en el 2008) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. La Asociación utiliza el tipo de cambio de compra para valorar sus activos y pasivos al tipo de cambio de venta.

(b) Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados comprenden efectivo, equivalentes de efectivo, inversiones, préstamos por cobrar, ahorros de asociados y aportes por pagar a ex asociados.

(i) *Reconocimiento*

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más, cualquier costo de transacción directamente atribuible. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se valoran como se describe a continuación.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

*Efectivo y equivalentes de efectivo*

La Asociación considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo de caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos que por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Asociación para obtener rendimientos.

*Inversiones mantenidas al vencimiento*

Si la Asociación tiene la intención y capacidad de mantener los títulos de deuda hasta el vencimiento, se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo, menos cualquier pérdida de valor por deterioro.

*Activos financieros disponibles para la venta*

Las inversiones de la Asociación en instrumentos de patrimonio y ciertos títulos de deuda se clasifican como activos financieros disponibles para la venta. Después del reconocimiento inicial, se valoran a valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro ni pérdidas o ganancias por diferencias de cambio en partidas monetarias disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio neto.

*Préstamos por cobrar*

Los préstamos por cobrar son registrados al costo amortizado menos una estimación por posibles préstamos de dudoso cobro. Los préstamos por cobrar corresponden a créditos personales, hipotecarios, financiamiento de estudios superiores, créditos por factoreo y créditos para compra de computadora.

La Asociación sigue la política de registrar una estimación para préstamos de dudoso cobro, según el análisis de pago y morosidad individual de los deudores. El saldo obtenido de la política anterior es analizado a la fecha de cada balance para verificar su suficiencia. Las pérdidas en que se incurran en la recuperación de los préstamos por cobrar, se liquidan contra el saldo de la estimación.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

*Otros*

Otros instrumentos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

(ii) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(iii) *Dar de baja un instrumento financiero*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Asociación pierde el control de los derechos contractuales que conforman el activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

(c) Inventarios

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el valor neto de realización. La Asociación mantiene como inventarios propiedades que compra para vender posteriormente a sus asociados. El costo de los inventarios se determina de acuerdo con el valor pagado (costo específico según factura o contrato de compra). El valor realizable neto es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de los gastos de finalización y venta.

(d) Mobiliario y equipo de oficina

El mobiliario y equipo de oficina se presentan al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por el deterioro de activos. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras menores, se cargan a los excedentes de operación según se incurran.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(e) Depreciación y amortización

La depreciación es registrada en el estado de excedentes del período utilizando el método de línea recta, tanto para efectos financieros como fiscales, con la base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

Los porcentajes de depreciación y amortización utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	5 años

(f) Deterioro de activos

*Activos financieros*

Un activo financiero se considera deteriorado si hay evidencia objetiva que indica que uno o más eventos hayan tenido efectos negativos en los flujos de efectivo futuros estimados del activo.

Las pérdidas por deterioro de los activos financieros son registradas al costo amortizado, el cual se calcula como la diferencia entre el valor actual y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa original de interés efectivo. Las pérdidas por deterioro de los activos financieros disponibles para la venta se calculan con referencia al valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son revisados para fines de deterioro individualmente. Los demás activos financieros son evaluados en grupos con características de riesgo de crédito similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de excedentes. Cualquier pérdida acumulada relacionada con activos financieros disponibles para la venta reconocida previamente en el activo neto es transferida al estado de excedentes.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

Las pérdidas por deterioro son reversadas si la reversión puede ser relacionada objetivamente con eventos ocurridos después de que la pérdida por deterioro fue reconocida. Para activos financieros valorados al costo amortizado, las reversiones son reconocidas en el estado de excedentes. Para activos financieros disponibles para la venta como inversiones, las reversiones son reconocidas directamente en patrimonio.

*Activos no financieros*

Los saldos de los activos no financieros de la Asociación, son revisados cada fecha de balance para determinar si existe alguna indicación de deterioro. Si existe alguna indicación de deterioro el monto recuperable del activo es estimado. Para activos intangibles con vidas indefinidas o que no se encuentran todavía en uso, el monto recuperable es estimado en cada fecha de balance.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor ente el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta. En la evaluación del valor de uso, los flujos de efectivo futuro estimados se descuentan al valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación de mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos del activo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuo que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Las pérdidas por deterioro son reconocidas si el saldo de los activos o de su unidad generadora de efectivo excede el monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de excedentes.

Con respecto a otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en el período anterior son evaluadas a cada fecha de balance para determinar cualquier indicador de que la pérdida ha decrecido o ya no existe. La pérdida por deterioro es reversada si han ocurrido cambios en los estimados usados para la determinación del monto recuperable. La pérdida por deterioro es reversada solo por el monto del deterioro sin exceder el monto que pudiera haberse determinado, neto de depreciación y amortización, si la pérdida por deterioro no se hubiera reconocido.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(g) Cuentas por pagar y gastos acumulados

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

(h) Provisiones

Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, la Asociación tiene una obligación presente legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. Las provisiones se calculan descontando los desembolsos futuros esperados a un tipo de interés antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales que el mercado este haciendo del valor del dinero y de los riesgos específicos de la obligación.

(i) Aportes

De los asociados

Corresponden a los aportes obligatorio y voluntario que realizan los empleados, equivalentes a un porcentaje de su salario.

En caso de retiro voluntario o despido del Banco de Costa Rica y Subsidiarias, el empleado tendrá derecho a retirar el saldo total de la cuenta individual de sus aportes personales, una vez deducidos los saldos de préstamos que pueda tener al momento de su retiro, y los aportes patronales.

Patronales

Corresponde a los aportes efectuados por el Banco de Costa Rica y Subsidiarias, equivalente a un porcentaje del salario mensual de los empleados asociados.

En caso de despido de un asociado, la Asociación cancelará los aportes transferidos por el Banco de Costa Rica y Subsidiarias. Cualquier ajuste necesario para el pago de las prestaciones legales correspondientes será cancelado por el Banco de Costa Rica y Subsidiarias.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

Cuando un asociado renuncia a la Asociación pero no al Banco de Costa Rica y Subsidiarias, el aporte patronal queda bajo la custodia y administración de la Asociación, hasta cuando el empleado renuncie al Banco de Costa Rica y Subsidiarias, o se deban pagar las prestaciones legales al empleado.

Si el asociado renuncia al Banco de Costa Rica y Subsidiarias y a la Asociación, tiene derecho al aporte patronal correspondiente transferido por el Banco de Costa Rica y Subsidiarias.

Crecimiento de la Asociación

La asociación crece continuamente al recibir por parte del Banco de Costa Rica el 5,33% como aporte patronal del monto de los salarios pagados a sus empleados semanalmente, además cada uno de los asociados aporta a la asociación el 5% del salario devengado.

Por pagar a ex asociados

Corresponden a aportes patronales de asociados que han renunciado a la Asociación pero no al Banco de Costa Rica, el aporte queda en custodia de la Asociación hasta que el empleado renuncie o sea despedido del Banco de Costa Rica.

(j) Impuestos

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.

Asimismo el artículo No. 23 de la Ley antes mencionada, establece que las asociaciones solidaristas deben retener y cancelar un 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes pagados a sus asociados.

(k) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros incluyen ingresos por intereses en inversiones y por préstamos por cobrar. Los intereses se reconocen como ingresos en el estado de excedentes cuando se devengan.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

Los gastos financieros incluyen gastos por interés sobre ahorros de asociados. Los gastos asociados con el gasto por interés se reconocen en el estado de excedentes conforme se incurren.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera se presentan compensadas en el estado de excedentes.

(l) Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de excedentes en el momento en que se incurren.

(m) 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 dentro de los aportes totales de la Asociación.

(n) Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Algunas normas nuevas, reformas a las normas e interpretaciones que aún no están vigentes para el año que termina el 30 de setiembre de 2008, por lo que no se han aplicado al preparar estos estados financieros. Tales normas se detallan como sigue:

- La NIIF 8, *Segmentos operativos*, introduce el “enfoque gerencial” en la presentación de los segmentos. La NIIF 8, la cual pasa a ser obligatoria para los estados financieros de la Asociación correspondientes al 2010, requiere revelar la información por segmentos según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas de la Asociación al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Actualmente, la Asociación presenta esta información con base en sus segmentos de negocios. Bajo el “enfoque gerencial”, la Asociación presentará los segmentos en relación con los tipos de negocio. Su aplicación no tendrá impacto alguno en los estados financieros.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

- La reforma a la NIC 23, Costos por intereses, elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La reforma a la NIC 23 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Asociación correspondientes al 2010 e implicará un cambio en la política contable de la Asociación. De acuerdo con las provisiones transitorias, la Asociación aplicará la reforma a la NIC 23 a aquellos activos cuya capitalización de los costos por intereses inicie en o con posterioridad a la fecha de vigencia. Se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros.
- La NIC 1 revisada, Presentación de los estados financieros (2007), introduce el término “estado de utilidades integrales” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un periodo y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Las utilidades pueden presentarse en un estado de utilidades integrales (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultados integrales por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Asociación correspondientes al 2010 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. La Asociación tiene la intención de presentar sus excedentes en un único estado de utilidades integrales en los estados financieros correspondientes al 2010.
- Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación, requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Las actualizaciones, que pasarán a ser obligatorias para los estados financieros de la Asociación correspondientes al 2010, requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

- La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios que se espera sean revelantes para las operaciones de la Asociación:
  - La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
  - Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del periodo.
  - Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
  - Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
  - Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Asociación correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros de la Asociación de periodos anteriores al 2010.

- La NIC 27 revisada, Estados financieros consolidados y separados (2008), requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Asociación correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

- La NIIF 2 revisada, Pagos basados en acciones— Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Asociación correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Se espera que no tenga un impacto en los estados financieros.
- Las modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición – Partidas Cubiertas Elegibles clarifica la aplicación de principios existentes que determinan si los riesgos o porciones específicos de flujos de efectivo pueden seleccionarse para ser designados en una relación de cobertura. Las modificaciones serán obligatorias para los estados financieros de la Asociación desde el año 2010, con una aplicación retrospectiva. Se espera que no tenga un impacto en los estados financieros.

(4) Determinación del valor razonable

Ciertas políticas y revelaciones contables de la Asociación requieren la determinación del valor razonable para los activos y pasivos financieros. Los valores razonables han sido determinados para propósitos de medición y/o revelación, con base en los métodos que se señalan más adelante. En donde aplique, la información adicional acerca de los supuestos hechos en la determinación de los valores razonables, es revelada en las notas específicas a cada activo o pasivo.

(i) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

Para estos instrumentos, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(ii) *Inversiones*

El valor razonable de los activos financieros reconocidos al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, e inversiones disponibles para la venta, está determinado por la referencia a sus cotizaciones de precios de oferta, a la fecha de reporte. El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento es determinado únicamente, para propósitos de revelación.

(iii) *Préstamos por cobrar*

El valor razonable de los préstamos por cobrar, es estimado con base en el valor presente de los flujos futuros de efectivo, descontados a una tasa de interés de mercado, a la fecha de reporte.

(iv) *Ahorro de Asociados*

Para estos instrumentos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(5) Gestión de riesgos financieros

La Asociación está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

1. Riesgo de crédito
2. Riesgo de liquidez
3. Riesgo de mercado
4. Gestión del capital

1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo al que se enfrenta la Asociación, de que un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los compromisos de pago de sus deudores. La gestión realizada para los efectos de reportes la Asociación, ha considerado y consolidado todos los elementos de exposición al riesgo de crédito (como el deudor individual de riesgo por defecto y el riesgo de sector y país).

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de crédito. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores y el crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago. Al 30 de setiembre de 2009, no existe una concentración importante de riesgo crediticio.

En general, para lograr un manejo adecuado de las inversiones y del crédito, con miras a reducir los riesgos antes mencionados o cubrirlos, se aplican diversas medidas, tales como:

- se cuenta con un comité de inversiones y un reglamento sobre el tema en el cual se establecen las atribuciones, límites y condiciones que rigen sobre esa materia.
- se dispone de un reglamento de crédito y diversas instancias de aprobación de los créditos, conforme al nivel de riesgo (en términos de monto de los créditos).
- se ha establecido la obligatoriedad de los asociados de suscribir póliza de vida que cubra el saldo de los créditos mayores que el equivalente en colones a US\$40.000; igualmente, los deudores deben suscribir pólizas de seguro contra incendio cuando al menos parte del saldo de la deuda con garantía real está cubierto por hipoteca sobre propiedades, en los casos donde la garantía es un vehículo se suscribe la póliza correspondiente.

2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Asociación no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Asociación para gestionar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, el contar con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones contraídas, al momento de su vencimiento.

Dos categorías de este riesgo son:

2.1 Riesgo de liquidez de fondo

Este riesgo se deriva de la incapacidad de la institución de honrar con fondos propios sus obligaciones contractuales de corto plazo, tanto la intermediación de crédito e inversiones como la demanda de retiro de los depositantes, todo lo anterior como resultado de desfases en los flujos de caja.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

2.2 Riesgo de liquidez de mercado

Es el riesgo de que se produzcan pérdidas contra resultados operacionales o contra el patrimonio, cuando la entidad se ve obligada a liquidar en forma fuerte posiciones activas a un valor de mercado por debajo de su valor en libro, con el objetivo de financiar la demanda de retiro de sus depositantes y demás acreedores.

3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios de mercado, por ejemplo en los tipos de cambio, tipos de interés o precios de instrumentos de patrimonio, afecten a los ingresos de la Asociación. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones de la Asociación, a este riesgo dentro de unos parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

3.1 Riesgo de precio

Es el riesgo de pérdidas en el patrimonio o en los resultados operacionales asociado a comportamientos adversos en los factores de riesgo de mercado.

Este riesgo se clasifica de la siguiente manera:

3.1.1 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés mide la sensibilidad de los fondos administrados ante cambios en la curva de rendimiento. La medida de riesgo de tasa de interés más utilizada es la duración, la cual mide la sensibilidad del precio del instrumento y del valor de mercado de la cartera como un todo, ante cambios en la tasa de interés. Una mayor duración se asocia a una mayor sensibilidad del precio del instrumento ante cambios en la tasa de interés.

La Asociación mantiene activos y pasivos importantes representados principalmente por inversiones en valores, préstamos a los asociados y depósitos de ahorros voluntarios, los cuales están sujetos a variaciones en las tasas de interés.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

3.1.2 Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de una variación en los excedentes de la Asociación como resultado de cambios en los precios de las monedas extranjeras.

Dos riesgos se derivan de este concepto:

- Riesgo de base

Se define a la base como la diferencia entre el precio futuro y el precio de contado. Por lo regular se usa cuando se tiene un activo financiero. Cuando el precio del futuro y el precio de contado al vencimiento son iguales la base es cero. La base puede ser negativa o positiva dependiendo de que, si el precio de contado se incrementa más que el precio futuro, se dice que se está fortaleciendo la base. Cuando el precio futuro se incrementa más que el precio de contado se dice que se está debilitando la base.

- Riesgo de margen

El riesgo de margen estima, en porcentaje, el cambio en el valor de mercado de la cartera ante una variación en el margen. El margen refleja esencialmente el premio de rentabilidad exigido por el mercado para instrumentos más riesgosos que los instrumentos considerados libres de riesgo, usualmente, instrumentos emitidos por el Estado o por el Banco Central. Los márgenes varían a lo largo del tiempo, en respuesta a factores como los cambios esperados en la clasificación de riesgo, variaciones en la volatilidad de un mercado en particular, cambios en oferta y demanda, y condiciones de liquidez.

En cuanto a las fluctuaciones del tipo de cambio se manejan aplicando un criterio conservador y no especulativo, de modo que se mantiene la posición hasta que se recupere el valor en el futuro inmediato. Esto tomando en cuenta el comportamiento usual del mercado cambiario, de presentarse un cambio en este comportamiento que obligue a modificar la práctica aplicada, se tomarán las acciones pertinentes, previo estudio del entorno financiero.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

4. Gestión de capital

Conforme a las regulaciones que aplican para las asociaciones solidaristas se mantiene una reserva de liquidez, que es supervisada por la SUGEF, la cual cubre la totalidad del ahorro ordinario de los trabajadores, y se encuentra colocada en títulos del gobierno central. Asimismo, la Asociación está obligada a mantener cubierto en un 100% el aporte patronal, para asegurar que está en capacidad de hacer frente a una eventual liquidación total de los asociados. Esa cobertura se mantiene en instrumentos financieros emitidos por el sector público o cartera de crédito. Además, la administración sigue la práctica de mantener invertidos a corto plazo los fondos necesarios para el pago anual de excedentes a sus asociados, y en instrumentos financieros de la más alta liquidez se mantienen los fondos necesarios para el giro normal de la organización.

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos		
Efectivo en cajas	¢ 330.000	330.000
Depósitos en banco	191.868.546	9.313.490
Inversiones altamente líquidas	618.682.316	270.259.641
	¢ <u>810.880.862</u>	<u>279.903.131</u>

Al 30 de setiembre de 2009 las inversiones altamente corresponden a recursos invertidos en fondos de inversión a corto plazo, y devengan tasas de interés promedio entre 7,22% y 7,85% en colones (entre 2,41% y 6,90% en colones para el 2008).

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(7) Inversiones

Las inversiones que mantiene la Asociación se clasifican en mantenidas al vencimiento y disponibles para la venta como se detalla como sigue:

- Las inversiones mantenidas al vencimiento se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre	
	2009	2008
<i>Denominadas en US dólares:</i>		
Bonos Deuda Externa del Gobierno Central, 2011, tiene fecha de vencimiento del 1 de marzo del 2009, con rendimiento que oscilan entre el 9% (9,34% y 9% en el 2008)	¢ 291.365.764	681.427.257
Certificados de depósito a plazo U.S.-dólares del Banco de Costa Rica, tiene fecha de vencimiento del 26 de febrero del 2009, con un rendimiento del 5,92%	524.241.000	-
Certificados de depósito a plazo del BCCR B-10, tiene fecha de vencimiento del 8 de enero del 2009 que oscilan entre el 8,13%.(8,13% y 7,25% en el 2008)	297.310.152	282.761.504
<i>Denominadas en Colones:</i>		
Títulos de propiedad del Gobierno Central y Bonos de Estabilización Monetaria del BCCR con un rendimiento que oscila entre 3,59% y 12,96% (entre 5,96% y 10,23% anual para el 2008)	2.378.084.485	1.707.843.797
Certificado de participación hipotecaria del Banco de Costa Rica, tiene fecha de vencimiento del 02 de octubre del 2010 con rendimiento del 18%.	24.243.176	44.500.000
Certificados de depósito a plazo del Banco de Costa Rica, tiene fecha de vencimiento del 19 de enero del 2010, con rendimientos que oscila entre 11,20%	10.875.821	-
	¢ 3.526.120.398	2.716.532.558

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

- Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre del</u> <u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Denominadas en US dólares:</i>		
Fondo de inversión inmobiliario, en el Banco de Costa Rica, con un rendimiento que oscila entre 9,27% y el 9,01% anual (entre 9,27% y el 9,01% anual para el 2008)	¢ 2.633.362.277	2.439.538.211
<i>Denominadas en Colones:</i>		
Fondo de inversión inmobiliario, en el Banco de Costa Rica, con un rendimiento del 10,92% (10,25% para el 2008)	8.803.271	7.500.000
Certificados de depósito a plazo del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (3,77% para el 2008)	-	741.946.500
Títulos de propiedad del Gobierno Central, con un rendimiento del 7,36% (7,36% para el 2008)	<u>95.582.723</u>	<u>395.192.865</u>
	<u>¢ 2.737.748.271</u>	<u>3.584.177.576</u>

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, las inversiones mantenidas al vencimiento en Títulos de Propiedad del Gobierno Central por la suma de ¢1.578.000.000 y ¢500.000.000, respectivamente, se encuentran garantizando la reserva de liquidez de la Asociación. La inversión mantenida al vencimiento por la suma de ¢10.875.821 fue dada en garantía por la Asociación para un proceso ordinario civil que se detalla en la nota 17.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(8) Inventario de propiedades

El inventario de propiedades corresponde a terrenos que la Asociación adquiere y los pone a la venta. El movimiento de este inventario se detalla como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 30 de setiembre	¢	1.935.060.844	1.557.464.376
Adquisiciones		44.970.827	377.596.468
Saldo final al 30 de setiembre	¢	<u>1.980.031.671</u>	<u>1.935.060.844</u>

Las propiedades corresponden a terrenos ubicados en San José (Escazú), Alajuela (Naranjo) y Heredia.

(9) Préstamos por cobrar

Los préstamos por cobrar se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Personales	¢	4.144.175.269	3.231.354.123
Comercial		684.886.750	229.904.486
Hipotecarios		<u>5.963.396.961</u>	<u>4.520.651.633</u>
		10.792.458.980	7.981.910.242
Menos:			
Estimación para préstamos		4.210.050	12.012.749
	¢	<u>10.788.248.930</u>	<u>7.969.897.493</u>

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

Los préstamos por cobrar están denominados en colones costarricenses. Las tasas de interés, garantías y los plazos de vencimiento por tipo de crédito están reglamentadas. Un resumen de las condiciones vigentes, se presenta a continuación:

<u>Al 30 de setiembre de 2009</u>			
<u>Tipo de crédito</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Plazo de vencimiento</u>
Personal	13,5% al 17%	Aporte ordinario	Máximo 7 años
Comercial	25%	Fiduciaria	30 días
Hipotecario	TPB o T piso 12%	Hipoteca	Máximo 20 años

<u>Al 30 de setiembre de 2008</u>			
<u>Tipo de crédito</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Plazo de vencimiento</u>
Personal	12% al 17%	Aporte ordinario	Máximo 7 años
Comercial	25%	Fiduciaria	30 días
Hipotecarios	TPB o T piso 12%	Hipoteca	Máximo 20 años

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(10) Mobiliario y equipo de oficina y cómputo

El mobiliario, equipo de oficina y cómputo se detalla como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo oficina</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>				
Saldo al 1 de octubre de 2007	¢	3.567.585	25.614.920	29.182.505
Adiciones		234.572	3.679.951	3.914.523
Retiros		(370.297)	(1.708.460)	(2.078.757)
Saldo al 30 de setiembre de 2008		<u>3.431.860</u>	<u>27.586.411</u>	<u>31.018.271</u>
Adiciones		5.993.125	1.043.014	7.036.139
Retiros		(1.312.643)	(6.042.717)	(7.355.360)
Saldo al 30 de setiembre de 2009		<u><u>8.112.342</u></u>	<u><u>22.586.708</u></u>	<u><u>30.699.050</u></u>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Saldo al 1 de octubre de 2007		1.800.683	10.792.543	12.593.226
Depreciación del año		627.418	5.395.525	6.022.943
Retiros		(370.297)	(1.708.460)	(2.078.757)
Saldo al 30 de setiembre de 2008		<u>2.057.804</u>	<u>14.479.608</u>	<u>16.537.412</u>
Depreciación del año		1.022.614	5.106.903	6.129.517
Retiros		(1.312.643)	(6.042.716)	(7.355.359)
Saldo al 30 de setiembre de 2009		<u><u>1.767.775</u></u>	<u><u>13.543.795</u></u>	<u><u>15.311.570</u></u>
<b>Saldos netos:</b>				
Al 30 de setiembre de 2008	¢	<u><u>1.374.056</u></u>	<u><u>13.106.803</u></u>	<u><u>14.480.859</u></u>
Al 30 de setiembre de 2009	¢	<u><u>6.344.567</u></u>	<u><u>9.042.913</u></u>	<u><u>15.387.480</u></u>

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(11) Ahorros de asociados

Los ahorros de asociados se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ahorro a la vista	¢	841.269.080	929.086.562
Ahorro navideño		236.358.465	192.047.408
Ahorro escolar		2.338.764	1.409.743
Ahorro vacacional		1.110.986	714.512
Ahorro capitalizable		28.556.312	15.224.047
Ahorro para pago de marchamo		8.314.983	2.631.084
Ahorro a plazo fijo un año		100.818.373	-
Ahorro a plazo fijo seis meses		71.141.783	-
Ahorro a plazo fijo nueve meses		2.601.658	-
	¢	<u>1.292.510.404</u>	<u>1.141.113.356</u>

Los asociados pueden efectuar ahorros voluntarios (extraordinarios) en la Asociación, los cuales devengan intereses entre el 8% y el 10,50% anual (8% anual en el 2008). Estos ahorros pueden ser retirados según el plazo establecido por el asociado.

(12) Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	¢	5.167.228	6.434.752
Aguinaldo por pagar		6.072.327	4.976.232
Adelanto en compra de terrenos		4.180.000	500.000
Cargas sociales y retenciones por pagar		4.167.141	3.099.355
Ex-afiliados		30.177.023	16.775.027
Cuenta por pagar por compra de terreno		-	97.414.614
Otras		312.108.197	83.903.245
	¢	<u>361.871.915</u>	<u>213.103.225</u>

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(13) Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos de personal	¢	139.983.273	105.752.821
Gastos por servicios		48.354.990	50.205.618
Gastos generales		232.991.974	109.821.803
	¢	<u>421.330.237</u>	<u>265.780.242</u>

(14) Reserva de 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, 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 según con el Título VI de las Regulaciones de Política Monetaria. Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, el porcentaje vigente de liquidez es de un 15%. La Asociación mantiene esta reserva de liquidez a través de las inversiones mantenidas en Títulos de Propiedad del Gobierno Central, que ascienden a la suma de ¢1.578.000.000 en el 2009 (¢1.235.000.000 en el 2008).

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.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(15) Instrumentos financieros

Riesgo de crédito

*Exposición al riesgo de crédito*

El importe en libros de los activos financieros representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito. A la fecha de presentación de la información financiera el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito es como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	810.880.862	279.903.131
Inversiones		6.263.868.669	5.905.517.269
Préstamos por cobrar, neto		10.788.248.930	7.969.897.493
Intereses acumulados por cobrar		130.835.430	119.509.673
	¢	<u>17.993.833.891</u>	<u>14.274.827.566</u>

El máximo nivel de exposición al riesgo para préstamos por cobrar por zona geográfica se concentran en Costa Rica por un monto de ¢10.788.248.930 compuestos principalmente por préstamos personales, hipotecarios, y comerciales. La Asociación otorga préstamos a empleados del Banco de Costa Rica que se encuentran afiliados a la Asociación. Además se realizan transacciones relacionadas con descuentos de facturas a proveedores del Banco Costa Rica, instituciones del Gobierno, cuyo producto o servicio fue entregado en tiempo y de conformidad con el Banco, quedando pendiente solamente el pago de la factura correspondiente por parte de éste.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

*Pérdidas por deterioro de los préstamos por cobrar*

Un detalle del saldo bruto de préstamos por cobrar al 30 de setiembre por antigüedad es como sigue:

	2009		2008	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
No vencidas	¢ 10.675.226.038	-	7.844.598.000	-
Menos de un mes	61.666.691	-	111.205.214	-
Más de nueve meses	55.565.993	4.210.050	26.107.028	12.012.749
	¢ <u>10.792.458.980</u>	<u>4.210.050</u>	<u>7.981.910.242</u>	<u>12.012.749</u>

El movimiento de la cuenta de estimación para incobrables de los préstamos por cobrar durante el ejercicio es como sigue:

	Al 30 de setiembre	
	¢ 2009	2008
Saldo al 1 de octubre	12.012.749	-
Gasto por estimación	-	12.012.749
Liquidación contra la estimación	(7.802.699)	-
Saldo al 30 de setiembre	¢ <u>4.210.050</u>	<u>12.012.749</u>

Riesgo de liquidez

Un detalle de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos por intereses y excluyendo el efecto de los acuerdos de compensación, se muestra a continuación:

	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales	30 de setiembre de 2009			
			6 meses o menos	6 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años
			¢			
Ahorros de asociados	1.292.510.404	(1.393.771.738)	(1.175.743.460)	(186.901.899)	-	(31.126.379)
Aportes por pagar a ex-asociados	427.159.257	(427.159.257)	-	-	(427.159.257)	-
Cuentas por pagar y gastos acumulados	361.871.915	(361.871.915)	(361.871.915)	-	-	-
	¢ <u>2.081.541.576</u>	<u>(2.182.802.910)</u>	<u>(1.537.615.375)</u>	<u>(186.901.899)</u>	<u>(427.159.257)</u>	<u>(31.126.379)</u>

	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales	30 de setiembre de 2008			
			6 meses o menos	6 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años
			¢			
Ahorros de asociados	1.141.113.356	(1.194.348.964)	(1.170.924.881)	-	-	(23.424.083)
Aportes por pagar a ex-asociados	314.217.943	(314.217.943)	-	-	(314.217.943)	-
Cuentas por pagar y gastos acumulados	213.103.225	(213.103.225)	(213.103.225)	-	-	-
	¢ <u>1.668.434.524</u>	<u>(1.721.670.132)</u>	<u>(1.384.028.106)</u>	<u>-</u>	<u>(314.217.943)</u>	<u>(23.424.083)</u>

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

*Exposición al riesgo de tipo de cambio*

Un resumen de los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares al 30 de setiembre, se presenta a continuación:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Activos:</u>			
Efectivo	US\$	2.862	29.551
Inversiones en Valores		6.752.056	7.580.486
Cuenta por cobrar		93.119	155.415
Total de Activos		<u>6.848.037</u>	<u>7.765.452</u>
 <u>Pasivos:</u>			
Cuentas por pagar diversas		<u>1.778</u>	<u>174.934</u>
Total de Pasivos		<u>1.778</u>	<u>174.934</u>
Exceso	US\$	<u>6.846.259</u>	<u>7.590.518</u>

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008 se utilizaron los tipos de cambio de ¢582,49 y de ¢549,59 por US\$1,00, respectivamente, para valuar los activos monetarios denominados en moneda extranjera.

*Análisis de sensibilidad*

Un 10 por ciento de incremento en el valor del US dólar con respecto al colón habría aumentado los resultados del año en la suma de ¢52.405.429 en el 2009 (¢168.238.554 en el 2008). Este análisis asume que el resto de las variables, en particular los tipos de interés, permanecen constantes. El análisis se ha realizado con los mismos criterios en el ejercicio 2008.

Un 10 por ciento de debilitamiento del US dólar con respecto al colón al 30 de setiembre habría tenido el efecto contrario, considerando que el resto de variables permanecen constantes.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de interés

A la fecha de presentación de la información, el perfil de tipos de interés relativos a los instrumentos financieros remunerados es a tasa variable tanto para activos como para pasivos financieros.

*Análisis de sensibilidad de flujo de efectivo para instrumentos de interés variable*

Una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés variables a la fecha de presentación habría disminuido los resultados en ¢157.596.072 (¢127.343.014 en el 2008). Este análisis asume que el resto de las variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes. El análisis ha sido realizado con los mismos criterios que en el ejercicio 2008.

(16) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto no pueden ser determinados con precisión.

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones.  
Los valores razonables de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Nivel	Al 30 de setiembre de 2009	
		Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	¢ 810.880.862	810.880.862
Inversiones	2	¢ 6.263.868.669	6.141.831.429
Préstamos por cobrar	1	¢ 10.788.248.930	9.994.965.025
Ahorros de Asociados	1	¢ 1.292.510.404	1.292.510.404

	Nivel	Al 30 de setiembre de 2008	
		Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	¢ 279.903.131	279.903.130
Inversiones	2	¢ 5.905.517.269	5.905.517.269
Préstamos por cobrar	1	¢ 7.969.897.493	7.730.800.566
Ahorros de Asociados	1	¢ 1.141.113.356	1.141.113.356

Los niveles de jerarquía para las revelaciones a valor razonable se describen de la siguiente manera: nivel 1 para precios cotizados (no ajustados) en mercados activos y nivel 2 para aquellas partidas medidas mediante descuentos de flujos, cuya tasa de descuento son obtenidas del mercado.

(Continúa)

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL  
BANCO DE COSTA RICA  
(ASOBANCOSTA)

Nota a los Estados Financieros

(17) Contingencias

- a. La Asociación tiene un proceso ordinario civil entablado por Constructora Rosa S.A., que se tramita en el Juzgado 5° Civil de San José, en Expediente 04-001321-184-CI, en el que la Constructora pretende una indemnización de ₡36.823.680 más intereses y costas, por el supuesto incumplimiento de un contrato de urbanización. Al contestar esta demanda, rechazando las pretensiones de la Constructora, ASOBANCOSTA la contrademandó, al considerar que fue la Constructora la que incumplió el contrato. Por sentencia firme, en segunda instancia se dispuso que ASOBANCOSTA debería de pagar a Constructora Rosa, S.A. ₡5.976.157 más intereses de ley, y la Constructora debe pagar a la Asociación ₡8.455.525 además de la multa pactada. La ASOCIACIÓN solicitó una compensación de las sumas líquidas que ambas empresas se adeudan recíprocamente. ASOBANCOSTA depositó en el Juzgado un Certificado de Depósito a Plazo por la suma de ₡10.875.821 para garantizar provisionalmente la suma condenada a pagar, mientras se apruebe la compensación, evitando así embargos y contrariedades. A la fecha de este informe la Asociación no ha registrado ninguna partida ni por cobrar ni por pagar relacionado con este litigio.
  
- b. En contra de la Asociación se presentó un proceso por el reclamo presentado por el señor Fabio Valverde Rojas quién fungió como Sub Gerente del Banco de Costa Rica y quien por la naturaleza de su nombramiento a plazo, no tenía derecho al pago de cesantía, razón por la cual no se hizo entrega, a solicitud del Banco de Costa Rica, del dinero que por concepto de cesantía se habían depositado en su cuenta individual. Actualmente no hay condenatoria firme en contra de la Asociación en este proceso ordinario por lo que no se puede establecer con certeza, el monto estimado por daños. El litigio, se encuentra en el Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José, a la fecha no se ha dado conciliación ni recepción de prueba testimonial, ni tampoco sentencia.