

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE
LA DIRECCION GENERAL DE AVIACION CIVIL (ASEMAC)**

**DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

OCTUBRE DEL 2017

INDICE DE CONTENIDO

| | Cuadro | Página |
|--|--------|--------|
| Informe del Contador Público independiente | | 1 |
| Estado de posición financiera | A | 3 |
| Estado de Excedentes | B | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | C | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | D | 6 |
| Notas a los estados financieros | | 7 |

San José, 30 de octubre del 2017

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Junta Directiva
Asociación Solidarista de Empleados de la
Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC)
Presente

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL LA DIRECCION GENERAL DE AVIACION CIVIL (ASEMAC), los cuales incluyen Estado de posición financiera al 30 de setiembre del 2017 y 2016, y los Estados de Excedentes Acumulados y de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo que son los relativos por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de ASEMAC es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría. Condujimos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como planear y desempeñar la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar opinión sobre la razonabilidad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar

una base para nuestra opinión de auditoría.

Los Estados Financieros al 30 de setiembre del 2016, fueron auditados por otro Contador Público Autorizado, se incluyen sólo para propósitos comparativos.

Opinión

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoria, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE EMPLEADOS DEL LA DIRECCION GENERAL DE AVIACION CIVIL (ASEMAC), al 30 de setiembre del 2017 y 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios habidos en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Licda. Margoth Calderón Quesada
Contador Público Autorizado N° 4300
Póliza Fidelidad No 0116 – Fig 007
Vence el 30 setiembre 2018

“Exento del timbre de Ley N° 6663 por disposición de su artículo 8”

Cuadro A

Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC)

Estado de posición financiera

30 de setiembre

(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-------|------------------------|----------------------|
| Activo | | | |
| Disponibilidades | 5 | ¢ 101.608.071 | 30.995.339 |
| Instrumentos Financieros | 6 | 1.947.396.470 | 2.197.908.435 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 7 | 2.616.866.605 | 2.362.835.729 |
| Mobiliario y equipo, neto | 8 | 34.549.555 | 34.273.002 |
| Otros activos | 9 | 24.000.326 | 6.129.637 |
| Total activo | | 4.724.421.028 | 4.632.142.143 |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo | | | |
| Fondos de Ahorros | 10 | 188.677.722 | 193.019.629 |
| Cuentas por pagar | 11 | 9.047.294 | 2.893.908 |
| Aportes en Custodia | 12 | 318.471.461 | 232.939.814 |
| Provisiones | 13 | 3.549.281 | 17.472.331 |
| Total pasivo | | 519.745.758 | 446.325.681 |
| Patrimonio | | | |
| Aporte obrero | 14 | 1.693.659.639 | 1.726.503.382 |
| Aporte patronal | 15 | 2.053.775.746 | 2.064.969.443 |
| Capitalización de excedentes | | 67.443.271 | - |
| Reservas patrimoniales | | 42.140.552 | 39.478.831 |
| Valoración de inversiones | | (2.377.919) | 280.994 |
| Excedente del periodo | 17 | 350.033.981 | 354.583.812 |
| Total patrimonio | | 4.204.675.270 | 4.185.816.462 |
| Total pasivo y patrimonio | | ¢ 4.724.421.028 | 4.632.142.143 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Cuadro B

Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC)

Estado de resultados

Periodos de doce meses terminados el 30 de setiembre
(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Ingresos | | | |
| Intereses sobre préstamos | 18 | 336.102.625 | 369.752.792 |
| Interes sobre inversiones | 18 | 98.961.289 | 100.251.810 |
| Otros ingresos | 18 | 30.774.364 | 7.982.779 |
| Total ingresos | | 465.838.278 | 477.987.380 |
| Gastos | | | |
| Gastos generales y administrativos | 19 | 113.680.660 | 119.470.572 |
| Gastos financieros | 19 | 2.123.637 | 3.932.996 |
| Total gastos | | 115.804.297 | 123.403.568 |
| Excedentes del periodo | 17 | 350.033.981 | 354.583.812 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Cuadro C

Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC)

Estado de cambios en el patrimonio

Periodos de doce meses terminados el 30 de setiembre

(en colones sin céntimos)

| | Nota | Aporte obrero | Aporte patronal | Capitalización de excedentes | Reservas patrimoniales | Valoración de inversiones | Excedente del periodo | Total patrimonio |
|---|------|------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| Saldo al 30 de setiembre de 2016 | | 1.726.503.382 | 2.064.969.443 | 0 | 39.478.831 | 280.994 | 354.583.812 | 4.185.535.468 |
| Excedente neto del año 2017 | | 0 | 0 | | 0 | | 350.033.981 | 350.033.981 |
| Aporte obrero neto | | (32.843.742) | 0 | | 0 | | 0 | (32.843.742) |
| Aporte patronal neto | | 0 | (11.193.697) | 0 | 0 | | 0 | (11.193.697) |
| Ajuste | | 0 | 0 | | 2.661.721 | (2.658.913) | 0 | 2.807 |
| Excedentes pagados | | 0 | 0 | 67.443.271 | 0 | | (354.583.812) | (287.140.541) |
| Saldo al 30 de setiembre de 2017 | | ¢ 1.693.659.639 | 2.053.775.746 | 67.443.271 | 42.140.552 | (2.377.919) | 350.033.981 | ¢ 4.204.675.270 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Cuadro D

Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC)

Estado de flujos de efectivo

Periodos de doce meses terminados el 30 de setiembre

(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2017 |
|--|-------|---------------------------|
| Actividades de operación | | |
| Excedente neto | ¢ | 350.033.981 |
| Cargos o créditos que no requieren efectivo: | | |
| Depreciación y amortización | | 4.521.732 |
| Valoración de inversiones | | (2.658.913) |
| Cambios en activos y pasivos referentes a operaciones: | | |
| (Aumento) en cuentas y documentos por cobrar | | (254.030.876) |
| (Aumento) disminución en otros activos | | (17.870.689) |
| (Disminución) en cuentas por pagar | | 6.153.386 |
| (Disminución) aumento en gastos acumulados provisiones | | (13.923.050) |
| (Disminución) aumento en Aportes en Custodia | | 85.531.647 |
| (Disminución) aumento en Fondos de Ahorros | | (4.341.907) |
| Efectivo (usado) en actividades de operación | | <u>153.415.311</u> |
| Actividades de inversión | | |
| Instrumentos financieros | | 253.170.879 |
| Adquisición de Mobiliario y Equipo | | (4.795.478) |
| Efectivo (usado) en actividades de inversión | | <u>248.375.401</u> |
| Actividades financieras | | |
| Aporte patronal | | (11.193.697) |
| Aporte obrero | | (32.843.742) |
| Pago de excedentes | | (354.583.812) |
| Capitalización de excedentes | | 67.443.271 |
| Efectivo provisto en actividades financieras | | <u>(331.177.980)</u> |
| Variación de efectivo y equivalentes en el periodo | | 70.612.732 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | | 30.995.339 |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | 4 ¢ | <u>101.608.071</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE LA
DIRECCION GENERAL DE AVIACION CIVIL (ASEMAC)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Nota N° 1 Aspectos legales

1.1 De las bases jurídicas

Los estados financieros precedentes corresponden a la Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC), formada bajo los términos de la ley de Asociaciones Solidaristas No 6970 de noviembre de 1984 y de las demás leyes de la República de Costa Rica que le sean aplicables.

Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC), con domicilio en la Uruca, San José, desde donde lleva a cabo sus actividades, para cada uno de los asociados.

Está debidamente inscrita ante el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de Costa Rica, bajo resolución número 148 TOMO: dos, FOLIO: cuatrocientos noventa y nueve, ASIENTO: novecientos doce, EXPEDIENTE: 1480-AS, siendo su cédula jurídica 3-002-133106.

1.2 Propósito general de la entidad

Conforme al artículo 2 de la citada ley 6970 los fines primordiales de las asociaciones solidaristas son procurar la justicia y la paz social, la armonía obrero patronal y el desarrollo integral de sus asociados.

Conforme al artículo 4 de la misma ley son entidades de duración indefinida, con personalidad jurídica propia, que, para lograr sus objetivos, podrán:

- a) Adquirir toda clase de bienes.
- b) Celebrar contratos de toda índole.
- c) Realizar toda especie de operaciones lícitas encaminadas al mejoramiento socioeconómico de sus afiliados,
- d) Podrán efectuar operaciones de ahorro, de crédito y de inversión,
- e) Cualquiera otra que sea rentable
- f) Desarrollar programas de vivienda, científicos, deportivos, artísticos y de otra índole, fomentando los vínculos de unión y cooperación entre los trabajadores y entre éstos y sus patronos.

1.3 Actividades principales

Para el cumplimiento de sus fines generales, en la actualidad se desarrollan las siguientes actividades:

- a) Préstamos a los asociados
- b) Inversión de otros recursos en títulos valores
- c) Diversas actividades culturales y recreativas

1.4 Número de asociados y de funcionarios

| | |
|--------------|-----|
| Asociados | 346 |
| Funcionarios | 6 |
| Directivos | 9 |

1.5.- Moneda de reporte y su relación con el USA dólar-

Los reportes están confeccionados en colones costarricenses, moneda de curso legal en Costa Rica.

Desde hace más de una década el Gobierno mantiene una política de mini ajustes del valor de cambio del colón respecto al dólar estadounidense, que generalmente consisten en devaluaciones del orden de diez a veinte centavos por día hábil.

El Banco Central de Costa Rica reporta los siguientes tipos de cambio, del colón frente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica:

| | Compra | Venta |
|-----------------|--------|--------|
| Al 30-9-2017 | 546.33 | 558.80 |
| Al 30-9-2016 | 568.33 | 574.13 |
| Variación Anual | 22.00% | 15.33% |

Nota N° 2 Bases de medición y políticas contables

2.1 Base de medición

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas específicas que se mencione otra base en la nota respectiva.

2.2 Base de presentación

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIC – NIIF) y sus interpretaciones adoptados por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

2.3 Principales políticas contables

2.3.1 Base de devengado

La contabilidad se efectúa en base al devengado (acumulado), sea, que los ingresos se reconocen desde el momento en que ocurren y los gastos desde el momento en que se incurren.

2.3.2 Cartera crediticia

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

El pago de los préstamos se ejecuta mediante cuotas quincenales deducibles de planilla, y cada cuota comprende el abono a capital y los intereses correspondientes sobre el saldo de capital adeudado.

Conforme al artículo 20 de la ley 6970 el ahorro personal de cada asociado es garantía primaria de cualquier saldo al descubierto, aplicable cuando una persona deja de ser asociada.

2.3.3 Inversiones

Las inversiones transitorias se registran al valor nominal de cada título adquirido, los intereses ganados se contabilizan por cobrar con corte al final de cada mes.

2.3.3.1 Inversión Reserva de Liquidez

De acuerdo con las disposiciones establecidas por la Banco Central de Costa Rica y de conformidad con lo indicado en el Título VI de las Regulaciones de Política Monetaria y la Circular Externa de la Sugef 32-97, del 8 de diciembre de 1997, la Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC), cumple con tales disposiciones y mantiene sumas superiores por concepto de la reserva de liquidez, con la cual podría afrontar eventuales devoluciones a sus asociados.

2.3.4 Activos fijos

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

2.3.5 Patrimonio

El patrimonio consiste en el ahorro obrero y aporte patronal, se mantiene a su valor histórico.

2.3.6 Excedentes

Se considera excedente a la diferencia neta entre los ingresos y los gastos totales del período, una vez deducidas las provisiones o reservas del caso.

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

Es política general repartir los excedentes anualmente, previa decisión de Asamblea General convocada al efecto y en base los términos del artículo 9 de la Ley Solidarista 6970, en función del ahorro y aporte de cada asociado.

A los exasociados se les reconoce la porción de excedentes conforme al tiempo de afiliación en el período anual, lo mismo que a los asociados incorporados en el intervalo del ciclo anual.

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

2.3.7 Contingencias

ASEMAC no cuenta en la actualidad con ninguna contingencia que provenga de las operaciones normales de la asociación. El Patrono se encuentra al día con sus obligaciones y goza de un buen flujo de efectivo. Para eventuales liquidaciones de asociados la Asociación, cuenta con los recursos económicos suficientes para hacer frente a ellas, gracias a la reserva de liquidez que se mantiene y de la cual se comentó en la nota 2.3.3.1.

2.3.8 Período Contable

El período contable va del 1 de octubre al 30 de setiembre del siguiente año.

2.3.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con vencimiento no mayor a tres meses.

Nota N° 3 Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 la Asociación no mantiene cuentas en US\$.

Nota N° 4 Efectivo y equivalentes

A continuación se presenta una conciliación del saldo de las cuentas de caja y bancos y valores negociables del estado de posición financiera y el efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujos de efectivo:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Equivalentes de efectivo | | |
| Disponibilidades | 101.608.071 | 30.995.339 |
| Total | 101.608.071 | 30.995.339 |

Nota N° 5 Disponibilidades.

Al 30 de setiembre del 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| Caja Chica | 200,000 | 200,000 |
| BCR Cuenta No. 01980084 | 85,525,510 | 13,183,269 |
| BPDC Cuenta No. 00109248 | 15,653,365 | 6,757,481 |
| BNCR Cuenta No. 2117133 | 229,196 | 10,854,589 |
| Total | 101,608,071 | 30,995,339 |

El saldo de la cuenta corriente bancaria se encuentra debidamente conciliado, entre el monto contable y el reporte emitido por cada uno de los bancos. El monto antes indicado se encuentra a plena disposición y libre de todo tipo de restricciones.

Nota N° 6 Instrumentos Financieros

Al 30 de setiembre del 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Disponible para la venta reserva patronal | ¢ 1,498,002,798 | ¢ 1,751,439,584 |
| Disponible para la venta ahorro extra | 96,791,795 | 96,241,250 |
| Mantenidas al vencimiento reserva liquidez | <u>352,601,877</u> | <u>350,227,601</u> |
| Total | ¢ <u>1,947,396,470</u> | ¢ <u>2,197,908,435</u> |

Representan las inversiones realizadas mediante operaciones de administración bursátil, fondos de inversión, y otras, cada una de ellas se encuentra debidamente conciliadas con los estados de cuenta respectivo.

Nota N° 7 Cuentas por Cobrar

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Cartera de créditos | ¢ 2,562,868,814 | ¢ 2,274,999,692 |
| Retenciones de planillas | 11,047,722 | 56,031,294 |
| Producto por cobrar inversiones | 39,970,362 | 28,891,920 |
| Producto por cobrar cartera de crédito | 1,850,798 | 1,651,281 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | <u>1,128,909</u> | <u>1,261,542</u> |
| Total | ¢ <u>2,616,866,605</u> | ¢ <u>2,362,835,729</u> |

Indicadores principales

a. Garantías crediticias

Las garantías principales consisten en letras de cambio, pagaré al ahorro personal, hipotecas.

b. Riesgo de incobrabilidad

Conforme a la experiencia de los últimos años la incobrabilidad ha sido nula por lo que la administración no ha considerado la necesidad de tener una estimación muy alta, mensualmente se ajusta a que la estimación por incobrables existente sea un 0.05% del total de la cartera de crédito.

Nota N° 8 Propiedad planta y Equipo de Oficina al Costo, menos Depreciación acumulada

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Mobiliario y Equipo</u> | | |
| Mobiliario y equipo | 12,807,415 | 19,169,075 |
| Mejoras | <u>42,299,143</u> | <u>39,799,143</u> |
| Total | 55,106,558 | 58,968,218 |
| | | |
| Menos Depreciación acumulada | <u>(20,557,003)</u> | <u>(24,695,216)</u> |
| Total | 34,549,555 | 34,273,002 |

En esta cuenta se tienen registrados los montos correspondientes al mobiliario equipo de oficina y mejoras a la propiedad, con que cuenta la asociación al final del periodo. El método de depreciación utilizado es el de línea recta bajo las tasas indicadas en la Nota No 2.3.4 antes descrita.

Nota N° 9 Otros activos

La cuenta otros activos corresponde al registro de depósitos de garantía, gastos diferidos, derechos y software.

Nota N° 10 Fondos de Ahorros

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Socios | 115,096 | 14,680 |
| Ahorro Navideño | 92,717,623 | 97,244,774 |
| Ahorro Vacacional | 62,722,224 | 51,930,152 |
| Ayuda y Socorro Mutuo | 4,670,104 | 7,818,356 |
| Ahorro Viajero | 2,929,395 | 14,861,560 |
| Ahorro derecho de circulación | 5,983,286 | 7,319,178 |
| Ahorro pro pensión | 18,079,305 | 12,421,126 |
| Interés por pagar | <u>1,460,689</u> | <u>1,409,803</u> |
| Total | 188,677,722 | 193,019,629 |

Nota N° 11 Cuentas por Pagar

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|------------------|---------------|----------------|
| Retenciones CCSS | 1,278,157 | 1,216,925 |
| INS pólizas | 5,212,422 | 1,143,547 |
| Proveedores | 2,500,000 | 61,650 |
| Otros | <u>56,715</u> | <u>471,786</u> |
| Total | 9,047,294 | 2,893,908 |

Nota N° 12 Aportes en Custodia

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 los aportes en custodia de la Asociación presentan saldos por ₡318,471,461 y ₡232,939,814 respectivamente.

Nota N° 13 Provisiones

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------|------------------|-------------------|
| Aguinaldos | 2,799,281 | 2,794,092 |
| Auditoria externa | 750,000 | 0 |
| Cesantía | 0 | 14,678,239 |
| Total | <u>3,549,281</u> | <u>17,472,331</u> |

Nota N° 14 Aporte obrero

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 esta cuenta estaba compuesta de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|---------------|---------------|---------------|
| Aporte Obrero | 1,693,659,639 | 1,726,503,382 |

Nota N° 15 Aporte Patronal

El Aporte Patronal equivale al 5% de los salarios de los asociados, los cuales se mantienen en custodia y administración de la Asociación, según dispone la Ley de Asociaciones Solidaristas en su artículo No 18.

| | 2017 | 2016 |
|-----------------|---------------|---------------|
| Aporte Patronal | 2,053,775,746 | 2,064,969,443 |

Nota N° 16 Impuesto de Renta

La Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC), goza de exención de impuesto de la renta, de acuerdo a la Ley de la Renta.

Las retenciones sobre los excedentes distribuidos a los asociados se practican y reportan oportunamente.

Nota N° 17 Excedentes acumulados

Los excedentes corresponden a la diferencia entre los ingresos y los gastos realizados durante el período, siendo los ingresos generados principalmente por los intereses sobre los créditos de los asociados y por los rendimientos de las inversiones en instrumentos financieros.

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos del periodo | 465,838,278 | 477,987,380 |
| Gasto del periodo | <u>(115,804,297)</u> | <u>(123,403,568)</u> |
| Excedente del periodo | 350,033,981 | 354,583,812 |

Nota N° 18 Ingresos

Los ingresos de ASEMAC, provienen de la colocación de Inversiones en el sector privado y público. Además de los intereses por préstamos a los asociados.

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| <u>Ingresos</u> | | |
| Ingresos Préstamos asociados | 336,102,625 | 369,752,792 |
| Ingresos sobre inversiones | 98.961.289 | 100.251.810 |
| Otros ingresos | <u>30.774.364</u> | <u>7.982.779</u> |
| Total | 465.838.278 | 477.987.380 |

Nota N° 19 Gastos

En esta sección se presentan las erogaciones que tuvo que realizar ASEMAC para llevar a cabo las operaciones normales, el detalle de estos se presentan a continuación:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Salarios | ϕ 40,270,338 | ϕ 40,131,547 |
| Cargas sociales | 10,823,943 | 9,495,044 |
| Aguinaldo | 3,361,670 | 3,379,414 |
| Cesantía | 1,506,123 | 3,342,958 |
| Seguros | 173,359 | 272,516 |
| Servicios externos | 5,250,240 | 4,481,801 |
| Gastos de movilidad | 600,740 | 605,550 |
| Gastos de infraestructura | 717,555 | 622,339 |
| Depreciación | 4,521,732 | 3,940,345 |
| Suministros de oficina | 1,874,517 | 1,473,009 |
| Gastos de asamblea | 10,804,728 | 8,187,685 |
| Excedentes sociales | 29,734,711 | 38,278,320 |
| Otros gastos | 4,041,004 | 5,260,045 |
| Gastos financieros | 2.123.637 | 3.932.995 |
| Total | ϕ <u>115,804,297</u> | ϕ <u>123,403,568</u> |

Nota N° 20 Eventos Subsecuentes

A la fecha de presentación de los estados financieros de la Asociación Solidarista de Empleados de la Dirección General de Aviación Civil (ASEMAC), no se tiene evidencia de eventos subsecuentes que pudieran afectar la situación financiera de la Asociación mostrada al 30 de setiembre 2017.

Nota N° 22 Instrumentos Financieros

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos, inversiones en instituciones financieras, cuentas y documentos por cobrar y consiste en que la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la Asociación. Para la administración del riesgo de crédito en depósitos en bancos e inversiones en instituciones financieras, la Asociación solamente realiza transacciones con entidades financieras reconocidas nacionales con indicadores de solidez y solvencia normales o superiores del promedio de mercado y la cartera crediticia se encuentra respaldada por los ahorros propios de los asociados y el sistema de cobro se efectúa por deducciones de planilla

Riesgo de liquidez

Las inversiones temporales en títulos valores se encuentran en entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras. No se considera que exista un riesgo de liquidez significativo para estas inversiones, ya que los fondos de inversión son altamente líquidos.

Riesgo de Tipo de Cambio

No aplica a la Asociación ya que no tiene cuentas en moneda extranjera.