

***Licda. Alexandra Gómez Hernández***

*Contadora Pública Autorizada 2606*

*Tel-Fax 2273-1287, Cel. 8811-8615*

---

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE  
EMPLEADOS DE COMPONENTES  
DEL ORBE, S.A Y AFINES**

**ASEORBE**

**DICTAMEN DE AUDITORIA**

**PERIODO**

**1° de Enero al 31 de Diciembre del 2021**

**Febrero 2022**

**Licda. Alexandra Gómez Hernández**

*Contadora Pública Autorizada 2606*

*Correo electrónico: alexagomez2005@hotmail.com*

*Tel-Fax 2273-1287, Cel. 8811-8615*

---

San José, 24 de Enero del 2022.

Señores

Junta Directiva

**Asociación Solidarista de Empleados de Componentes del Orbe, S.A y afines**

ASEORBE

**OPINION**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Asociación Solidarista de Empleados de Componentes del Orbe, S.A y afines., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2021 y el Estado de Resultados por el periodo que comprende del 1º de Enero al 31 de Diciembre del 2021; Cabe indicar que el periodo fiscal del 2020 corresponde a 15 meses de operación de la Asociación, en cumplimiento de lo establecido por la Administración Tributaria, para efectos comparativos se ha tomado el periodo, sin embargo no debe ser interpretados iguales en el conjunto de estados financieros para el periodo de revisión, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión los estados financieros Balance de Situación al 31 de Diciembre de 2021 y Estado de Resultados para el período comprendido entre el 1º de enero de 2021 y el 31 de Diciembre de 2021, así como el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Flujos de Efectivo para el año terminado en esa fecha, presentan razonablemente la situación financiera de la Asociación Solidarista de Empleados de Componentes del Orbe, S.A y afines.

**BASE PARA LA OPINION**

Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas internacionales de Auditoria. (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe Responsabilidades del Auditor en la Auditoria de los Estados Financieros. Somos independientes de la Asociación Solidarista de Empleados de Componentes del Orbe, S.A, y afines de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base; para nuestra opinión.

## **ASUNTOS CLAVE DE AUDITORIA**

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

La cantidad de ingresos y ganancias reconocidos en el presente ejercicio están en función de la figura de intermediación financiera que corresponde a una asociación y de la responsabilidad que le da la Ley de Asociaciones solidaristas como administradora de los recursos de sus asociados.

En nuestra opinión, el reconocimiento de ingresos por movimientos de valor de las inversiones en el mercado, no es un riesgo significativo para nuestra auditoría ya que los mismos se originan en certificados con tasas puntuales. Si es importante acotar que un segmento grande de las inversiones (57%), se encuentran invertidas en el sector cooperativo, como se indica en la nota No.2 lo cual eventualmente podría afectar a la Asociación de presentarse algún problema en dicho sector, por lo que es importante ponerle cuidado al movimiento de dicho sector.

Asimismo existe un riesgo crediticio controlado en la Asociación debido al otorgamiento de créditos a no socios y ex asociados, sin embargo mediante las garantías fiduciarias se ha mantenido el control de los mismos.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad. 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, ya sea 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 una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas 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 representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgos, 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 una opinión sobre la efectividad 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.

Para efectos comparativos se utilizaron los estados financieros del periodo 2020, los cuales fueron auditados por mi persona expresando una opinión limpia a 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.

Dado en la ciudad de San José a los 24 de Enero del 2022.

Licda. Alexandra Gómez Hernández  
Contadora Pública Autorizada  
Carnet 2606, póliza de fidelidad N° 0000007 FIG 0116  
Vence el 30 de setiembre del 2022  
Timbre de Ley No.6663 por ₡1000  
Adherido y cancelado en el original



## 1. ASPECTOS GENERALES

### **1.1 Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad**

#### 1. Domicilio, actividades, registros:

La Asociación Solidarista de Empleados de Componentes el Orbe S.A. y Afines (ASEORBE),, cedula jurídica 3-002-178903, ubicada en Montelimar de Goicochea, en adelante la Asociación. Está inscrita en el Departamento de Organizaciones Sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de la República de Costa Rica, inscrita desde el 10 de noviembre de 1995, mediante resolución N°.182 mediante tomo 3, folio 174 y asiento 1724, Actualmente cuenta con una fuerza laboral de dos colaboradores contratados por servicios profesionales. Dicha constitución se realizó de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, relativas a la actividad de tipo de organizaciones sociales, específicamente de la Ley N° 6970 “Ley de Asociaciones Solidaristas”.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Asociación en la preparación de sus estados financieros se presentan a continuación:

#### 2. BASE DE PREPARACION

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados sobre la base de costo histórico, excepto por la cuenta de participaciones en fondos de inversión, la cual se presenta al valor razonable de mercado.

#### 3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos por intereses sobre préstamos otorgados a sus asociados se reconocen sobre los saldos insolutos de los créditos otorgados en proporción al tiempo transcurrido, aplicando las tasas de interés pactadas en los respectivos contratos de préstamo. Los rendimientos sobre participaciones en fondos de inversión se reconocen sobre los saldos promedios mensuales de las mismas y de acuerdo con las tasas de rendimiento de los citados fondos.

- Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el Artículo 3 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Asociación está exenta del pago del impuesto sobre las utilidades realizadas con asociados, los excedentes generados dentro de las operaciones con asociados la retención del impuesto se dispone de la siguiente manera para el año 2019:

5% sobre los excedentes o utilidades que no superen un salario base

7% sobre excedentes que excedan un salario base pero que no superen los dos salarios base.

10% sobre el excedente que exceda dos salarios base

El monto del salario base actual es de ¢462.200,00

Cabe indicar que las operaciones con terceros están gravadas según corresponda en la ley de impuesto de renta.

## 2. Principales Políticas Contables

### a. Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el Colón (¢). Los registros contables de la Asociación y las cifras expresadas en este informe se presentan en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio del día correspondiente.

Al 31 de Diciembre de 2021, el tipo de cambio de compra se establecido por el Banco Central de Costa Rica era compra ¢639,06 y venta en ¢ 645,25 por US\$ 1.00.

### b. Base Contable

Las transacciones de la Asociación son registradas sobre la base modificada de ingresos y desembolsos de efectivo, la cual es una base comprensiva distinta de los principios de contabilidad generalmente aceptados. La modificación consiste en que ciertos gastos pagados por la Asociación fueron registrados sobre la base de acumulación y presentados como cuentas por pagar y otros pasivos, mientras que otros se realizan al momento de recibir o entregar el efectivo.

Asimismo las diferencias de cambio generadas por activos y pasivos denominados en US dólares son registradas mensualmente.

### c. Inmuebles, mobiliario y equipo.

Los activos de la Asociación son el Mobiliario y Equipo de la oficina, estos activos son registrados al costo de adquisición.

### d. Depreciación.

La depreciación se determina utilizando el método de línea recta de acuerdo a los porcentajes indicados en el Reglamento de la Ley de Impuesto sobre la Renta. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo del activo, según su vida útil estimada.

### e. Ingresos

Los ingresos provienen de los intereses generados de las inversiones de la institución y los intereses cobrados a los asociados por los préstamos otorgados, ganancia de capital, diferencial cambiario entre otros se contabilizan el periodo que corresponde.

### f. Gastos

Se contabilizan en la parte de resultados del periodo en que se incurren.

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE COMPONENTES DEL ORBE, S.A. Y AFINES**  
**ASEORBE**  
**BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activo Corriente			
Disponibilidades	1	44.359.733	20.811.722
Inversiones en Valores Negociables	2	525.680.882	523.312.484
Cuentas y Documentos por cobrar	3	11.274.225	33.663.733
Préstamos por cobrar	4	59.443.589	97.071.381
Estimación por incobrables		-356.662	-582.743
Pagos anticipados		188.491	89.166
Gastos acumulados			
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>640.590.258</b>	<b>674.365.743</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Mobiliario y Equipo de Oficina	5	2.408.712	2.331.894
Depreciación Acumulada Mob. y Eq. Oficina	5	-1.862.397	-1.692.483
Software y página Web	5	3.495.818	3.495.818
Amortización de Software y página web	5	-3.495.818	-3.495.818
Cuentas transitorias			18.880
<b>Total Activo No corriente</b>		<b>546.315</b>	<b>658.291</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>641.136.573</b>	<b>675.024.034</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar	6	95.616.197	82.988.023
Proveedores por pagar		54.800	158.405
Provisiones		2.954.594	2.329.614
Impuesto de renta por pagar		538.434	
Otros pasivos		574.126	892.054
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>99.738.151</b>	<b>86.368.096</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aporte Asociados	7	292.460.737	323.677.875
Aporte Patronal	7	224.269.321	204.903.531
Excedentes distribuidos del periodo		-170.467	
Excedentes capitalizados	7		18.396.182
Excedente del periodo	7	24.838.831	41.678.351
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>541.398.422</b>	<b>588.655.938</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>641.136.573</b>	<b>675.024.034</b>

ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE COMPONENTES DEL ORBE, S.A. Y AFINES

ASEORBE

ESTADO DE EXCEDENTES COMPARATIVOS  
DEL 01 de enero al 31 de diciembre del 2021

**INGRESOS**

	<b>Notas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ingreso por intereses sobre préstamos	8	12.191.392	35.156.098
Intereses sobre inversiones	8	43.550.103	52.402.886
Ingresos otros servicios	8	4.944.867	1.523.210
Ingresos créditos ex asociados	8	4.933.319	
Intereses sobre documento por cobrar			3.171.444
<b>Total Ingresos</b>		<b>65.619.681</b>	<b>92.253.638</b>
<b>GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS</b>			
Generales y Administrativos	9	38.194.346	47.408.110
Gastos Financieros	9	2.586.504	3.167.178
<b>Total Gastos Operativos</b>		<b>40.780.851</b>	<b>50.575.288</b>
<b>Excedente por Distribuir</b>		<b>24.838.831</b>	<b>41.678.351</b>

**ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE COMPONENTES DEL ORBE, S.A. Y AFINES**  
**ASEORBE**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre del 2021  
 En colones

***Flujos de efectivo de las actividades de operación***

Excedente del periodo	24.838.831
Ajuste por:	
Depreciación	169.914
Disminución en Cuentas y Documentos por Cobrar	22.389.508
Disminución en préstamos a cobrar	37.627.792
Disminución en estimación por incobrables	(226.082)
Aumento en pagos anticipados	(99.325)
Disminución en gastos acumulados	
Aumento en cuentas transitorias	(18.880)
Disminución en cuentas por pagar	12.628.174
Disminución en proveedores por pagar	(103.605)
Aumento en impuesto de renta por pagar	538.434
Aumento de provisiones	624.980
Disminución en otros pasivos	(317.928)

***Flujos netos de efectivo por actividades de operación*** 98.051.813

***Flujos de efectivo por actividades de inversión***

Aumento en mobiliario y equipo (76.818)

***Flujo netos de efectivo usados en actividades de inversión*** (76.818)

***Flujos netos de efectivo por actividades de financiación***

Disminución en aporte de asociados	(31.217.138)
Aumento en aporte patronal	19.365.791
Disminución excedentes capitalizados	(18.396.182)
Dividendos	(41.678.351)
Ajustes patrimoniales	(132.707)

***Flujos netos de efectivo por actividades de financiación*** (72.058.587)

***Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo*** 25.916.408

***Incremento en caja y bancos e Inversiones*** 25.916.408

**ASOCIACIÓN SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DE COMPONENTES DEL ORBE, S.A. Y AFINES**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021

Expresado en colones sin céntimos

	Aporte Asociados	Aporte Patronal	Excedentes capitalizados	Excedentes distribuidos	Excedente del periodo	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2020	323.677.875	204.903.531	18.396.182		41.678.351	588.655.938
Aumentos y disminuciones	-31.217.138	19.365.791	-18.396.182		-16.839.520	-47.087.049
Saldo al 31 de Diciembre del 2021	292.460.737	224.269.321		-170.467	24.838.831	541.398.422

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DICIEMBRE DEL 2021**

**Nota 1: Disponibilidad**

Esta cuenta se encuentra constituida por la caja chica y la cuenta del Banco Nacional de Costa Rica e inversiones a la vista que mantienen la institución al 31 de diciembre se consigna de la siguiente manera:

	2021	2020
<b>Disponibilidad</b>	<b>44.359.733</b>	<b>20.811.722</b>
Caja Chica	30.000	30.000
Banco Nacional de Costa Rica	50.192	1.315.436
Desyfin	44.278.269	14.425.647
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	1.272	5.040.640

**Nota 2. Inversiones Transitorias**

Las inversiones de la Asociación se encuentran distribuidas en un 57% en las cooperativas COOPESERVIDORES y COOPEALIANZA, durante el periodo fiscal se conformó una comisión de inversiones que vela por la adecuada distribución de los fondos y la salvaguarda de los mismos, al 31 de diciembre se encuentra representada de la siguiente manera:

	2021	2020
<b>Inversiones Transitorias</b>	<b>525.680.882</b>	<b>523.312.484</b>
Inversiones BNCR		2.372.811
Inversiones BNCR a la vista		2.499.846
Inversiones BCCR	51.200.000	51.050.000
Inversiones en Cooperativas	301.145.588	384.646.739
Inversión a la vista BNCR \$	2.767.130	2.638.832
Fondo de Crecimiento ACOBO	29.814.523	39.533.088
Prima inversión fondo BEM	2.953.642	571.169
DESYFIN	137.800.000	40.000.000

Adicionalmente se poseen títulos en el Puesto de Bolsa ACOBO, , Banco Nacional de Costa Rica, Banco Central de Costa Rica, Banco Popular y de Desarrollo Comunal y DESYFIN, el cual tiene una tasa gradual conforme a la ley.

Asimismo se mantiene la inversión que por ley se solicita por intermedio del Banco Central de Costa Rica, para la reserva de liquidez, correspondiente al 12% de todos los fondos de los asociados.

### Nota 3: Cuentas y Documentos por Cobrar

Al 31 de diciembre solamente se encontraban pendiente el monto de interés de las inversiones de la asociación y un remanente de planilla de la empresa.

Cabe indicar que la asociación eliminó las operaciones comerciales con la empresa patronal.

	2021	2020
<b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	<b>11.274.225</b>	<b>33.663.733</b>
Cuenta por cobrar CEO		17.245.895
Planilla por cobrar al ORBE y afines	35.750	800.461
Documentos por cobrar al ORBE (ATI)		0
Intereses por cobrar	11.238.475	15.540.119
Otras cuentas por cobrar	35.750	77.258

### Nota 4: Préstamos por Cobrar

Corresponde a la cartera de los préstamos otorgados por ASEORBE, son las obligaciones de sus asociados con la institución, al 31 de Diciembre del 2021, se encontraba integrada de la siguiente manera:

Cabe indicar que durante el periodo, las operaciones con los asociados se redujo en un 40%, lo cual repercute en los ingresos generados, dicha situación podría obedecer a la situación de la pandemia durante los dos últimos años.

	2021	2020
<b>Préstamos por Cobrar</b>	<b>59.086.928</b>	<b>96.488.638</b>
Préstamos personales	25.508.689	62.941.290
Préstamos marchamos	2.779.055	744.085
Préstamos de vivienda	26.390.256	28.248.903
Préstamos convenios	13.829	9.500
Préstamos Actividades	207.199	330.000
Préstamos ferias	1.806.533	1.143.403
Préstamos salud		1.794.791
Préstamos no asociados		320.339
Préstamos fiduciarios		418.025
Préstamos especiales	755.357	
Préstamos de vales y rapiditas	1.982.670	1.121.043
Estimación por incobrables cartera de crédito	-356.662	-582.743

## Nota 5. Mobiliario y equipo

Corresponde a los activos en mobiliario y equipo adquiridos por la Asociación y que están en uso. Los cuales se encuentran respaldados por el auxiliar del activo fijo llevado por la administración de la institución y la Depreciación acumulada.

	2021	2020
Mobiliario y Equipo de Oficina	2.408.713	2.331.895
Depreciación Acumulada Mob. y Eq. Oficina	-1.862.397	-1.692.483
Software y página Web	3.495.818	3.495.818
Amortización de Software y página web	-3.495.818	-3.495.818
Otros Activos (cuentas transitorias)		18.880
<b>Total Activo No corriente</b>	<b>546.315</b>	<b>658.291</b>

Durante el periodo la asociación incremento la cuenta de Mobiliario y Equipo de Oficina en ¢76.818, (Setenta y seis mil ochocientos dieciocho colones exactos) por la compra de activo necesario para operatividad de la institución.

## Nota 6: Cuentas por Pagar

Esta partida está representada por las obligaciones que se mantienen mediante los ahorros navideños, escolares, así como el fondo de mutualidad, la reserva de asamblea, los ahorro voluntarios, los aporte en custodia de los ex asociados, entre otras obligaciones que pertenecen a los asociados de la institución se encuentra integrada de la siguiente manera:

	2021	2020
<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>99.738.151</b>	<b>86.368.096</b>
Cuentas por pagar Diversas	1.121.426	1.606.419
Reserva de asamblea	5.838.548	9.072.607
Ahorros de asociados (navideño, escolar, voluntario)	9.233.300	8.548.597
Cuenta por pagar aporte en custodia	53.078.719	59.137.149
Cuenta por pagar rendimiento aporte custodia	6.351.792	5.673.710
Provisiones laborales	2.954.594	2.329.614
Renta Ganancia y pérdidas de Capital	538.434	
Ahorro sobre excedentes (capitalizados)	18.947.889	
Reserva de desarrollo ASEORBE	1.673.450	

## Nota 7: Patrimonio

De acuerdo con la revisión se pudo constatar que los asociados aportan un 5,33% de su salario bruto mensual.

El Consejo de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera ha emitido el CINIIF 2, que interpreta el registro contable de las aportaciones de asociados a entidades que están constituidas por grupos de personas, con el fin de satisfacer necesidades económicas o sociales que les son comunes, o entidades similares.

La Norma Internacional de Contabilidad N° 32, establece criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo financiero o patrimonio. Esta interpretación indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones solidaristas, la devolución de los aportes es obligatoria y no es a discreción de la asociación, por lo que al no tener un derecho incondicional a rechazarla, deben considerarse como pasivos.

Para establecerse que los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera debe cumplirse con esta interpretación de los estados financieros de los periodos que comiencen después del 1° de enero del 2005.

Ante esa situación la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, en sesión extraordinaria N° 006- 2007 del 20 de abril del 2007, mediante acuerdo N° 283-2007 aprobó la circular N 12- 2007, donde dispone:

“Que las... asociaciones solidaristas ....podrán al tenor sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus Estados Financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial.”

Esto implica una divergencia entre las Normas Internaciones de Información Financiera y las Normas de Contabilidad adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. La Asociación presenta sus estados según lo indicado por el Colegio.

Durante el periodo 2021, la asociación reclasifico la cuenta de excedentes capitalizados a un pasivo, ya que el mismo corresponde a una cuenta por pagar a sus asociados producto del ahorro de sus excedentes una vez que se les aplica el pago del impuesto de renta.

	2021	2020
<b>PATRIMONIO</b>	<b>541.398.422</b>	<b>588.655.938</b>
Aporte Personal	292.460.737	323.677.875
Aporte Patronal	224.269.321	204.903.531
Excedentes distribuidos del periodo	-170.467	
Excedentes Capitalizados		18.396.182
Excedentes acumulados	24.838.831	41.678.351

## Nota 8: Ingresos

Los ingresos de la asociación lo constituyen en forma primordial los intereses ganados sobre préstamos e inversiones y ganancias de capital producto de las ganancias realizadas, así como sobre las cuentas corrientes, comisiones entre otros.

Durante el periodo 2021, se da una reducción de los ingresos en aproximadamente un 30%, lo podría ser consecuencia de la baja en cartera de crédito de la asociación.

	2021	2020
<b>Ingresos Financieros y de operación</b>	<b>65.619.682</b>	<b>92.253.638</b>
Intereses sobre préstamos	12.191.392	28.337.019
Intereses sobre préstamos no asociados	4.933.319	6.819.079
Otros servicios al asociado	4.944.867	1.523.210
Ingresos documentos por cobrar		3.171.444
Intereses sobre inversiones	43.550.103	52.402.886

## Nota 9: Gastos Administrativos, Generales y Financieros

Lo constituyen los costos administrativos, generales y financieros en que incurre la Asociación, generadas de la prestación de servicios a sus asociados los cuales son autorizados por la Junta Directiva de la institución y se componen de la siguiente manera:

Al igual que los ingresos los gastos se vieron reducidos en un 10% aproximadamente.

	2021	2020
<b>Gastos Generales y Administración</b>	<b>40.780.851</b>	<b>50.575.288</b>
Gastos de personal	22.211.745	23.761.998
Otros gastos generales	15.982.601	23.646.112
Gastos financieros	2.586.504	3.167.178