



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS  
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y  
ALCANTARILLADOS  
(COOPEAYA, R.L)**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Al 31 de Marzo 2018 – 2017**

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L

CoopeAyA R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Marzo 2018 y 2017

(En Colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a</b>	<b>74,113,685</b>	<b>68,284,844</b>	<b>177,492,930</b>
Efectivo		1,899,753	4,585,615	17,229,881
Entidades Financieras del país		72,213,932	63,699,229	160,263,049
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2b,3-1</b>	<b>9,336,889,774</b>	<b>9,724,982,212</b>	<b>9,454,071,587</b>
Mantenidas para negociar		638,640,101	348,805,989	317,058,281
Disponibles para la venta		8,676,305,249	9,310,928,824	9,098,396,558
Productos por cobrar		99,966,368	143,269,343	116,638,692
(Estimación por deterioro)		(78,021,944)	(78,021,944)	(78,021,944)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3-2</b>	<b>23,847,439,110</b>	<b>23,470,115,037</b>	<b>20,686,773,834</b>
Créditos Vigentes		24,473,048,611	24,124,038,555	21,339,936,900
Créditos Vencidos		881,694,754	838,016,247	545,578,488
Créditos en Cobro Judicial		37,333,771	-	8,277,231
Productos por cobrar		63,492,122	56,295,689	44,900,434
(Estimación por deterioro)	<b>2c</b>	(1,608,130,148)	(1,548,235,453)	(1,251,919,219)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>46,315,447</b>	<b>43,562,896</b>	<b>30,942,734</b>
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		179,970	179,970	151,183
Otras cuentas por cobrar		47,911,602	45,159,051	32,567,676
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(1,776,125)	(1,776,125)
<b>Bienes realizables</b>		<b>38,521,635</b>	<b>45,228,235</b>	<b>-</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		53,652,795	53,652,795	-
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(15,131,160)	(8,424,560)	-
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>26,000</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2d, 3-3</b>	<b>758,294,657</b>	<b>775,045,154</b>	<b>814,925,601</b>
<b>Inversiones en propiedades</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2f</b>	<b>42,743,049</b>	<b>34,330,262</b>	<b>68,854,482</b>
Cargos diferidos		884,705	1,148,605	1,844,035
Activos Intangibles		26,535,012	31,781,106	46,486,861
Otros Activos		15,323,332	1,400,551	20,523,586
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>34,144,343,357</b>	<b>34,161,574,640</b>	<b>31,233,087,168</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3-6</b>	<b>19,631,992,095</b>	<b>19,423,387,278</b>	<b>18,950,144,402</b>
A la vista		130,141,694	149,283,025	135,892,084
A plazo		17,656,257,769	17,579,830,003	17,168,198,964
Otras Obligaciones con el Público		1,242,937,769	1,054,274,588	1,152,837,945
Cargos financieros por pagar	<b>3-7.1</b>	602,654,862	639,999,661	493,215,409
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3-7.2</b>	<b>6,327,064,631</b>	<b>6,491,503,260</b>	<b>4,900,571,754</b>
A plazo		1,986,739,531	2,050,358,183	2,241,227,494
Otras obligaciones con entidades		4,335,842,008	4,436,661,985	2,659,344,260
Cargos financieros por pagar		4,483,092	4,483,092	-
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		<b>298,833,429</b>	<b>282,208,482</b>	<b>506,496,485</b>
Otras cuentas por pagar diversas	<b>3-7.3</b>	177,005,850	139,935,347	127,687,950
Provisiones	<b>2e, 3-7.4</b>	121,827,579	142,273,135	374,325,443
<b>Otros Pasivos</b>		<b>447,446,962</b>	<b>432,434,282</b>	<b>343,924,227</b>
Ingresos Diferidos		447,446,962	432,434,282	343,924,227
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>26,705,337,118</b>	<b>26,629,533,303</b>	<b>24,701,136,868</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>3-7.5</b>	<b>5,603,817,171</b>	<b>5,245,419,055</b>	<b>4,681,692,523</b>
Capital pagado		5,603,817,171	5,245,419,055	4,681,692,523
<b>Aportes para incremento de Capital</b>		<b>-</b>	<b>53,755,292</b>	<b>98,494,300</b>
<b>Donaciones No Capitalizables</b>		<b>134,290,263</b>	<b>135,025,251</b>	<b>106,038,305</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>(52,749,440)</b>	<b>6,187,932</b>	<b>161,268,766</b>
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		150,842,166	150,842,166	150,842,166
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(203,591,606)	(144,654,234)	10,426,600
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3-7.6</b>	<b>1,503,398,619</b>	<b>1,492,613,190</b>	<b>1,300,869,533</b>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	-	-
Resultados del periodo		250,249,626	599,040,617	183,586,873
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>7,439,006,239</b>	<b>7,532,041,337</b>	<b>6,531,950,300</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>34,144,343,357</b>	<b>34,161,574,640</b>	<b>31,233,087,168</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,597,288</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>121,028,386</b>	<b>(73,724,190)</b>	<b>25,863,696</b>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		121,028,386	(73,724,190)	25,863,696

MAURICIO ALEJANDRO SANABRIA CORDERO (FIRMA)  
Firmado digitalmente por MAURICIO ALEJANDRO SANABRIA CORDERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:02:30 -06'00'

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

DIANA ALVARADO MASIS (FIRMA)  
Firmado digitalmente por DIANA ALVARADO MASIS (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:05:37 -06'00'

Diana Alvarado Masis  
Contadora

HECTOR LUIS JIMENEZ MONTERO (FIRMA)  
Firmado digitalmente por HECTOR LUIS JIMENEZ MONTERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:32:27 -06'00'

Héctor Jiménez Montero  
Comité de Vigilancia

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L.  
CoopeAyA R.L.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
Por el periodo terminado al 31 de Marzo 2018 y 2017  
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Marzo 2018	Marzo 2017
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		282,575	418,976
Por inversiones en instrumentos financieros		169,681,475	146,263,471
Por cartera de créditos	3-7.8	901,242,032	785,311,659
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		3,485,379	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	1,510,353
Por otros ingresos financieros		29,812,142	20,656,770
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>1,104,503,603</b>	<b>954,161,229</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	415,260,218	396,224,753
Por Obligaciones con Entidades Financieras		160,068,601	117,764,196
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	89,142
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	216,239
Por otros gastos financieros		400,086	651,268
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>575,728,905</b>	<b>514,945,598</b>
Por estimación de deterioro de activos		89,118,127	67,031,971
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>439,656,571</b>	<b>372,183,660</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Bienes Realizables		240,000	-
Por otros ingresos operativos		3,581,611	2,381,698
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>3,821,611</b>	<b>2,381,698</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		1,379,077	15,560,002
Por bienes realizables		6,706,599	-
Por provisiones		-	-
Por otros gastos operativos		325,336	524,039
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>8,411,012</b>	<b>16,084,042</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>435,067,170</b>	<b>358,481,316</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		116,640,578	117,430,984
Otros Gastos de Administración		56,385,100	49,069,739
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7.9	<b>173,025,678</b>	<b>166,500,723</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>262,041,492</b>	<b>191,980,594</b>
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	11,791,867	8,393,721
Impuesto sobre la renta		-	-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>250,249,625</b>	<b>183,586,873</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>250,249,625</b>	<b>183,586,873</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(58,937,372)	(21,033,672)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(58,937,372)</b>	<b>(21,033,672)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>191,312,253</b>	<b>162,553,201</b>

MAURICIO  
ALEJANDRO  
SANABRIA  
CORDERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
MAURICIO ALEJANDRO  
SANABRIA CORDERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:02:30  
-06'00'

**Mauricio Sanabria Cordero**  
Gerente General

DIANA  
ALVARADO  
MASIS (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
DIANA ALVARADO MASIS  
(FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:05:37  
-06'00'

**Diana Alvarado Masis**  
Contadora

HECTOR LUIS  
JIMENEZ  
MONTERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
HECTOR LUIS JIMENEZ  
MONTERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:32:27  
-06'00'

**Héctor Jiménez Montero**  
Comité de Vigilancia

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L**  
**CoopeAyA R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por el período terminado al 31 de Marzo 2018 y 2017**  
**(En colones sin céntimos)**

Descripción	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2017</b>	<b>4,610,855,473</b>	<b>95,756,397</b>	<b>106,038,305</b>	<b>182,302,438</b>	<b>1,297,704,417</b>	<b>540,524,240</b>	<b>6,833,181,270</b>
Resultado del Periodo						-	-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores						-	-
Resultado Periodo 1						183,586,873	183,586,873
Dividendos por periodo 2015						(540,524,240)	(540,524,240)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					3,165,116		3,165,116
Dividendos por periodo						-	-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	70,837,050						70,837,050
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(21,033,672)			(21,033,672)
Otros		2,737,903					2,737,903
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2017</b>	<b>4,681,692,523</b>	<b>98,494,300</b>	<b>106,038,305</b>	<b>161,268,766</b>	<b>1,300,869,533</b>	<b>183,586,873</b>	<b>6,531,950,300</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2018</b>	<b>5,245,419,055</b>	<b>53,755,292</b>	<b>135,025,251</b>	<b>6,187,932</b>	<b>1,492,613,190</b>	<b>599,040,617</b>	<b>7,532,041,337</b>
Cambios en las políticas contables						-	-
Corrección de errores fundamentales						-	-
Resultado del Periodo						250,249,626	250,249,626
Dividendos por periodo 2017						(599,040,617)	(599,040,617)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					10,785,429		10,785,429
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	358,398,116						358,398,116
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(58,937,372)			(58,937,372)
Otros		(53,755,292)	(734,988)				(54,490,280)
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2018</b>	<b>5,603,817,171</b>	<b>-</b>	<b>134,290,263</b>	<b>(52,749,440)</b>	<b>1,503,398,619</b>	<b>250,249,626</b>	<b>7,439,006,238</b>

MAURICIO  
ALEJANDRO  
SANABRIA  
SANABRIA  
CORDERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
MAURICIO ALEJANDRO  
SANABRIA CORDERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:02:30  
-06'00"

**Mauricio Sanabria Cordero**  
Gerente General

DIANA  
ALVARADO  
MASIS (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
DIANA ALVARADO MASIS  
(FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:05:37  
-06'00"

**Diana Alvarado Masis**  
Contadora

HECTOR LUIS  
JIMENEZ  
MONTERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
HECTOR LUIS JIMENEZ  
MONTERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:32:27  
-06'00"

**Héctor Jiménez Montero**  
Comité de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L.  
CoopeAyA R.L.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por el período terminado al 31 de Marzo 2018 y 2017  
(En colones sin céntimos)

	Marzo 2018	Marzo 2017
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	250,249,625	183,586,873
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>196,534,208</b>	<b>113,597,661</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	59,894,695	57,848,664
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	116,640,578	42,776,381
Depreciaciones y amortizaciones	19,998,934	12,972,616
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-770,668,234</b>	<b>-555,221,772</b>
Valores Negociables	-289,834,112	225,489,014
Créditos y Avances en efectivo	-430,022,335	-825,984,449
Bienes Realizables	-6,706,599	0
Otras cuentas por cobrar	-2,752,551	-7,802,046
Productos por cobrar	-36,106,542	54,777,750
Otros activos	-5,246,095	-1,702,040
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>-29,349,780</b>	<b>378,891,322</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	57,286,435	508,057,781
Otras cuentas por pagar y provisiones	-8,148,357	-21,850,544
Productos por Pagar	37,344,799	-32,421,256
Otros pasivos	-115,832,658	-74,894,658
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>-353,234,182</b>	<b>120,854,084</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	1,711,861	-1,702,040
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>1,711,861</b>	<b>-1,702,040</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras Obligaciones financieras nuevas	0	0
Capital Pagado	0	0
Excedentes Periodo Anterior	599,040,617	540,524,240
Pago de dividendos	-280,469,060	-339,452,886
Reservas Patrimoniales	10,785,429	-3,165,116
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>329,356,986</b>	<b>197,906,238</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-22,165,335	317,058,281
Efectivo y equivalentes al inicio del año	417,090,833	177,492,930
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>394,925,498</b>	<b>494,551,211</b>

MAURICIO  
ALEJANDRO  
SANABRIA  
CORDERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
MAURICIO ALEJANDRO  
SANABRIA CORDERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:02:30  
-06'00'

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

DIANA  
ALVARADO  
MASIS (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
DIANA ALVARADO MASIS  
(FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:05:37  
-06'00'

Diana Alvarado Masis  
Contadora

HECTOR LUIS  
JIMENEZ  
MONTERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
HECTOR LUIS JIMENEZ  
MONTERO (FIRMA)  
Fecha: 2018.01.30 13:32:27  
-06'00'

Héctor Jiménez Montero  
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS  
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y  
ALCANTARILLADOS  
(COOPEAYA, R.L.)**

**(San José, Costa Rica)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Marzo 2018

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre y Marzo 2017

(Expresadas en colones sin céntimos)

**Nota 1- Información General**

**i. Domicilio y forma legal:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (Coopeaya, R.L.), fue creado al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de Junio de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

**ii. País de constitución:**

Su país de constitución es Costa Rica

**iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:**

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de Setiembre del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

**iv. Nombre de la empresa controladora:**

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

**v. Número de sucursales y agencias:**

La cooperativa cuenta con una oficina de apoyo en las oficinas centrales del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados en Pavas, San José.

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control:**

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

**vii. Dirección del sitio Web:**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es [www.coopeaya.fi.cr](http://www.coopeaya.fi.cr)

**viii. Número de trabajadores al final del periodo:**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 26 al 31 de Marzo 2018.

**Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.**

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas del CONASSIF.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Sugef, la Sugeval y la Supen, y a los emisores no financieros".

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Interpretación IFRIC 2

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

Estimaciones

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman

necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

#### Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

#### Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

#### Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

#### Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

La normativa contable establecida por la Sugef, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un



profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del registro de la depreciación en los activos en desuso.

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe registrar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

#### Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

#### Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma 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 cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su

correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

#### Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activo intangible de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

#### Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

#### Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El Consejo estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las Cooperativas supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se adquirieron.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas

contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La SUGEF requiere estimar el 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

**a) Efectivo y equivalentes**

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Fondos y Cajas Chicas de Operación	250,000	250,000	250,000
Fondo de Caja General	520,000	520,000	470,000
Efectivo en Transito	1,129,753	3,815,615	16,509,881
Cuentas Corrientes	72,213,932	63,699,230	160,263,049
Fondos de Inversión	638,640,101	348,805,989	317,058,281
<b>Total</b>	<b>712,753,785</b>	<b>417,090,834</b>	<b>494,551,211</b>

**b) Inversiones en valores**

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación. Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
<b>Negociables</b>	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado

**Disponibles para la venta**

se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.

Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajustes por valuación en las inversiones disponibles para la venta", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.08 o 519.08) del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

**c) Cartera de crédito y estimación por deterioro de la cartera de crédito.**

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 09 de octubre del 2006, fecha en que entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

## **Acuerdo SUGEF 1-05.**

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Cuando un deudor no cumple con ninguna de las anteriores condiciones para ser calificado en las categorías de la A1 hasta la D, es calificado de forma directa en categoría E, o bien cuando haya sido declarada la quiebra.

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada, a la fecha corresponde a montos superiores de ¢65 millones de colones o superiores.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite anterior.

### **Análisis de la capacidad de pago.**

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores, deben ser congruentes con sus políticas y con el tipo de deudor que se trate.

Para el análisis de la capacidad de pago de los deudores Grupo 2, la entidad debe realizarlo con base en las metodologías aprobadas por el Consejo de Administración y debe ser congruente con las políticas de crédito, con el tipo del deudor, las líneas de negocio y los productos crediticios.

### **Análisis del comportamiento de pago histórico.**

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por

la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La cooperativa clasifica el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La estimación para créditos incobrables, se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes en la cuenta contable de Componente contracíclica la cual se reglamenta en el Acuerdo Sugef 19-16, el cual se detalla:

Estimación contracíclica: Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

<b>Línea de Crédito</b>	<b>Tipo de garantía</b>	<b>% de Estimación</b>
1101 Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1.00%
1201 Préstamos Respaldados \$	VALOR	1.00%
1301 Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIOS	2.00%
1302 Préstamos de Gerencia	AHORROS	1.00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	2.00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1.00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	12.50%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	2.00%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	4.00%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	2.50%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	2.00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	5.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	4.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	3.00%

La normativa Sugef 1-05, detalla que la estimación mínima se compone de:

Estimación Genérica:

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

Estimación mínima:

Los porcentajes de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de las operaciones crediticias	Porcentaje de estimación específicas sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de las operaciones crediticias	Porcentaje de estimación específicas sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias	Capacidad de pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 1
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes en la cuenta contable de Componente contracíclica la cual se reglamenta en el Acuerdo Sugef 19-16, el cual se detalla:

Estimación contracíclica: Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

#### **d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos**

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada: 50 años para el edificio, 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo, y es computada por el método de línea recta.

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una revaluación de propiedad, mobiliario y equipo.

Por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso.

#### **e) Provisión para prestaciones**

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, la cooperativa requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización por cada año de servicio continuo. La cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

#### **f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización**

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización.

#### **g) Impuesto sobre la Renta**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y el artículo 3, inciso e) de la Ley



del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

#### **h) Participaciones sobre los Excedentes**

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOOB, 1% a FECOOBSE, pago de un 2,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 15% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación

#### **i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.**

Durante el periodo auditado, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

#### **j) Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.**

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Compra	562.4	566.42	554.43
Venta	569.31	572.56	567.34

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período. Para los efectos de la presentación en los estados financieros, se presentan en forma neta de la siguiente manera, conforme lo establece el Acuerdo SUGEF 31-04.

- Como ingreso neto cuando la cuenta de ingreso (518) es superior la cuenta del gasto (418) por diferencial cambiario.
- Como gasto neto cuando el gasto (418) es superior al ingreso (518) por diferencial cambiario.

#### **k) Cuentas y Comisiones por Cobrar.**

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa SUGEF 1-05, vigente, no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

### **l) Participaciones en el capital de otras empresas.**

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, la participación se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	1,000	1,000	1,000
Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000	20,000
<b>Total</b>		<b>26,000</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>

### **m) Bienes realizables y su estimación.**

Los bienes realizables la política los define como los bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes siguiente en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 la Cooperativa presenta dos bienes realizables recibidos en dación de pago por un monto de ¢ 53,652,794.53.

**Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros**

### Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(\*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.26% en colones y 5.73% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO 2018							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
05/03/2018	AL14568	cdp	33,790,200	60,000	5.00%	05/04/2018	33,790,200
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	60,259,190	107,000	4.83%	27/05/2020	59,484,606
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	36,606,050	65,000	4.83%	27/05/2020	36,135,509
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	14,079,250	25,000	4.83%	27/05/2020	13,898,273
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	34,916,540	62,000	4.83%	27/05/2020	34,467,716
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	160,503,450	285,000	5.52%	26/05/2021	156,510,732
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	84,475,500	150,000	5.52%	26/05/2021	82,374,070
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,158,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,927,257
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	142,482,010	253,000	7.04%	17/11/2021	146,371,920
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	102,496,940	182,000	5.52%	25/05/2022	100,703,244
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	107,002,300	190,000	5.52%	25/05/2022	105,129,760
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	36,042,880	64,000	9.85%	17/06/2022	41,775,123
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	51,811,640	92,000	9.85%	17/06/2022	60,051,740
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,443,340	102,000	5.98%	20/05/2024	56,669,261
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	56,317,000	100,000	5.98%	20/05/2024	55,558,099
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	197,109,500	350,000	5.06%	26/11/2025	180,919,466
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	110,944,490	197,000	5.06%	26/11/2025	101,831,814
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	48,432,620	86,000	5.06%	26/11/2025	44,454,497
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	99,117,920	176,000	5.98%	26/05/2027	94,125,325
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	225,268,000	400,000	5.06%	25/05/2033	184,312,325
<b>TOTAL</b>			<b>1,687,257,320</b>	<b>2,996,000</b>			<b>1,617,490,935</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-479,524,956</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1,137,965,979</b>

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
18/12/2017	424-01-208-001231-2	cdp	13,524,705		6.70%	18/06/2018	13,524,705
06/09/2017	00BPDC0CGN86	cdp	100,000,000		9.00%	06/09/2018	100,000,000
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		8.75%	09/10/2018	100,060,118
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	292,949,172
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	304,252,686
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	300,547,572
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	103,504,108
13/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		8.55%	15/12/2019	55,163,805
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		8.55%	15/12/2019	100,297,827
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	252,478,195
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	155,526,568
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,083,408
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	304,410,066
30/10/2017	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	304,410,066
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8.10%	04/09/2020	100,036,960
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9.15%	17/12/2020	99,994,172
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	404,744,940
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	151,779,353
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	90,055,749
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		7.27%	28/04/2021	58,408,629
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		7.27%	28/04/2021	201,409,064
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.80%	05/05/2021	178,211,662
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	305,468,277
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.57%	22/09/2021	153,921,250
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.57%	22/09/2021	95,013,117
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.57%	22/09/2021	75,582,935
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.57%	22/09/2021	142,519,676
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.57%	22/09/2021	71,259,838
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.57%	22/09/2021	95,013,117
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.57%	22/09/2021	437,060,338
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	306,276,396
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.34%	04/05/2022	219,883,215
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.34%	04/05/2022	18,701,528
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	102,874,671
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	54,699,730
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	317,399,616
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	200,426,930
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.10%	21/03/2024	191,829,180
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.52%	25/01/2027	46,685,000
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	207,805,604
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	126,683,535
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.54%	16/05/2033	141,861,537
<b>TOTAL</b>			<b>7,086,524,705</b>				<b>7,058,814,314</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-763,412,813</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO</b>							<b>0</b>
<b>TOTAL</b>							<b>6,295,401,501</b>

Total Inversiones Dólares	1,137,965,979
Total Inversiones Colones	6,295,401,501
Recompras Comprador Colones	763,412,813
Recompras Comprador Dólares	479,524,956
Productos Colones	72,083,623
Productos Dólares	27,882,745
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	616,221,630
Fondos Inversión Dólares	22,418,471
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>9,336,889,774</u></b>

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2017							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
27/11/2017	ALDCOIN13403	cdp	33,985,200	60,000	5.00%	05/01/2018	33,985,200
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	60,606,940	107,000	4.83%	27/05/2020	60,684,407
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	36,817,300	65,000	4.83%	27/05/2020	36,864,359
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	14,160,500	25,000	4.83%	27/05/2020	14,178,600
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	35,118,040	62,000	4.83%	27/05/2020	35,162,927
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	161,429,700	285,000	5.52%	26/05/2021	163,915,638
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	84,963,000	150,000	5.52%	26/05/2021	86,271,389
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,321,000	50,000	7.04%	17/11/2021	29,781,310
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	143,304,260	253,000	7.04%	17/11/2021	150,693,429
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	103,088,440	182,000	5.52%	25/05/2022	104,177,683
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	107,619,800	190,000	5.52%	25/05/2022	108,756,922
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	36,250,880	64,000	9.85%	17/06/2022	43,015,947
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	52,110,640	92,000	9.85%	17/06/2022	61,835,424
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,774,840	102,000	5.98%	20/05/2024	58,619,999
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	56,642,000	100,000	5.98%	20/05/2024	57,470,587
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	198,247,000	350,000	5.06%	26/11/2025	187,003,120
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	111,584,740	197,000	5.06%	26/11/2025	105,256,042
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	48,712,120	86,000	5.06%	26/11/2025	45,949,338
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	99,689,920	176,000	5.98%	26/05/2027	98,288,766
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	226,568,000	400,000	5.06%	25/05/2033	192,982,679
<b>TOTAL</b>			<b>1,696,994,320</b>	<b>2,996,000</b>			<b>1,674,893,766</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-199,997,453</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1,474,896,313</b>

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
18/01/2017	00BPDC0CFB24	cdp	100,000,000		7.10%	18/01/2018	100,000,000
26/03/2015	CRBPDC0B7176	bp2c	200,000,000		9.25%	16/03/2018	201,118,774
18/12/2017	424-01-208-001231-2	cdp	13,524,705		6.70%	18/06/2018	13,524,705
06/09/2017	00BPDC0CGN86	cdp	100,000,000		9.00%	06/09/2018	100,000,000
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		8.75%	09/10/2018	99,609,823
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	290,521,068
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	305,434,305
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	297,720,051
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	103,643,785
13/03/2013	CRMUNSUB0042	bomd	55,000,000		8.50%	15/12/2019	55,170,691
22/07/2015	CRMUNSUB0042	bomd	100,000,000		8.50%	15/12/2019	100,310,347
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	251,793,278
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	155,104,659
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,381,897
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	305,635,947
30/10/2017	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	305,635,947
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.95%	04/09/2020	99,855,420
27/08/2013	CRMUNSUB0059	bome	100,000,000		9.00%	17/12/2020	99,972,825
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	408,982,356
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	153,368,384
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	90,998,574
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpbta	58,000,000		7.27%	28/04/2021	58,425,195
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpbta	200,000,000		7.27%	28/04/2021	201,466,190
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.80%	05/05/2021	179,772,644
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	316,376,076
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.38%	22/09/2021	153,387,312
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.38%	22/09/2021	94,683,526
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.38%	22/09/2021	75,320,745
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.38%	22/09/2021	142,025,289
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.38%	22/09/2021	71,012,645
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.38%	22/09/2021	94,683,526
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.38%	22/09/2021	435,544,220
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	307,996,128
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.34%	04/05/2022	219,957,974
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.34%	04/05/2022	18,707,886
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	102,652,470
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	55,215,793
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	317,837,769
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	200,410,228
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.96%	21/03/2024	191,521,114
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.24%	25/01/2027	50,464,132
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	207,876,734
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	127,160,381
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.54%	16/05/2033	141,890,162
<b>TOTAL</b>			<b>7,386,524,705</b>				<b>7,379,170,974</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-854,277,135</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO</b>							<b>256,864,084</b>
<b>TOTAL</b>							<b>6,781,757,922</b>

Total Inversiones Dólares	1,474,896,313
Total Inversiones Colones	6,781,757,922
Recompras Comprador Colones	854,277,135
Recompras Comprador Dólares	199,997,453
Productos Colones	133,869,919
Productos Dólares	9,399,425
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	327,006,225
Fondos Inversión Dólares	21,799,764
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>9,724,982,212</u></b>

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO 2017							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/03/2017	CRALDCORP089	cdp	33,265,800	60,000	5%	20/04/2017	33,265,800
31/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	97,025,250	175,000	8%	01/05/2017	97,439,565
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	55,997,430	101,000	5%	30/05/2018	57,117,379
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	44,354,400	80,000	8%	03/10/2018	46,514,816
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	94,253,100	170,000	4%	21/11/2018	94,253,100
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	59,324,010	107,000	5%	27/05/2020	59,213,693
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	36,037,950	65,000	5%	27/05/2020	35,970,935
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	13,860,750	25,000	5%	27/05/2020	13,834,975
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	55,443,000	100,000	5%	27/05/2020	55,339,900
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	158,012,550	285,000	6%	26/05/2021	160,154,505
15/02/2017	CRG0000B56H7	tp\$	221,772,000	400,000	6%	26/05/2021	224,778,253
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	27,721,500	50,000	7%	17/11/2021	29,322,934
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	140,270,790	253,000	7%	17/11/2021	148,374,048
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	35,483,520	64,000	10%	17/06/2022	42,763,069
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	51,007,560	92,000	10%	17/06/2022	61,471,912
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	110,886,000	200,000	6%	01/11/2023	114,187,040
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	83,164,500	150,000	6%	01/11/2023	85,640,280
24/02/2017	CRG0000B63H3	tp\$	83,164,500	150,000	6%	20/05/2024	83,881,634
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	194,050,500	350,000	5%	26/11/2025	179,593,738
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	109,222,710	197,000	5%	26/11/2025	101,085,618
<b>TOTAL</b>			<b>1,704,317,820</b>	<b>3,074,000</b>			<b>1,724,203,194</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-181,361,943</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1,542,841,251</b>

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/12/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12,806,774		6%	16/06/2017	12,806,774
21/12/2016	CDP COOPEMEP	cdp	400,000,000		7%	21/07/2017	400,000,000
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		11%	29/07/2017	300,000,000
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5%	05/09/2017	99,905,915
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	128,511,574
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	92,528,333
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	102,459,982
18/01/2017	00BPDC0CFB24	cdp	100,000,000		7%	18/01/2018	100,000,000
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	205,456,170
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		9%	09/10/2018	101,049,499
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	320,199,126
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	109,105,060
13/03/2013	CRMUNJSB0042	bomd	55,000,000		7%	15/12/2019	55,270,299
22/07/2015	CRMUNJSB0042	bomd	100,000,000		7%	15/12/2019	100,491,452
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9%	11/03/2020	268,763,083
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9%	11/03/2020	165,558,059
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	77,841,367
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	323,944,605
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7%	04/09/2020	99,489,328
27/08/2013	CRMUNJSB0059	bome	100,000,000		8%	17/12/2020	100,555,991
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	431,737,392
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	161,901,522
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	96,061,570
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		6%	28/04/2021	58,634,107
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		6%	28/04/2021	202,186,576
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7%	05/05/2021	180,093,278
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		10%	08/09/2021	327,127,461
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4%	22/09/2021	152,359,187
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	94,048,881
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		4%	22/09/2021	74,815,885
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4%	22/09/2021	141,073,322
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4%	22/09/2021	70,536,661
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	94,048,881
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4%	22/09/2021	432,624,853
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		4%	04/05/2022	218,402,203
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		4%	04/05/2022	18,575,565
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	109,421,221
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	58,975,000
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	117,950,000
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	341,809,229
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7%	21/03/2024	196,902,808
29/03/2017	CRG0000B75H7	tpas	300,000,000		8%	18/03/2026	300,878,478
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bafb3	50,000,000		7%	25/01/2027	52,116,869
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		6%	16/07/2031	129,391,217
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bafb4	142,000,000		7%	16/05/2033	148,584,585
<b>TOTAL</b>			<b>7,200,806,774</b>				<b>7,374,193,364</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-971,476,002</b>
<b>TOTAL</b>							<b>6,402,717,362</b>



Total Inversiones Dólares	1,542,841,251
Total Inversiones Colones	6,402,717,362
Recompras Comprador Colones	971,476,002
Recompras Comprador Dólares	181,361,943
Productos Colones	87,983,196
Productos Dólares	28,655,496
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	308,938,426
Fondos Inversión Dólares	8,119,855
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>9,454,071,588</b>

### Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 no hay cartera de crédito comprada.

La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

<b>Cartera de créditos originada por la entidad</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Créditos Vigentes MN	17,723,241,596	17,160,645,442	20,871,355,530
Créditos Vigentes ME	425,301,343	435,358,283	468,581,370
Créditos Vencidos MN	713,220,404	637,554,785	545,578,488
Créditos Cobro Judicial	37,333,771	-	8,277,231
Créditos Restringidos Vigentes MN	6,262,297,459	6,464,831,764	-
Créditos Restringidos Vigentes ME	62,208,213	63,203,066	-
Créditos Restringidos Vencidos MN	168,474,350	200,461,462	-
<b>Sub-total</b>	<b>25,392,077,137</b>	<b>24,962,054,802</b>	<b>21,893,792,619</b>
Productos por Cobrar	63,492,122	56,295,689	44,900,434
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,608,130,148	- 1,548,235,453	- 1,251,919,219
<b>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</b>	<b>23,847,439,111</b>	<b>23,470,115,037</b>	<b>20,686,773,834</b>

#### **Estimación por Incobrabilidad**

a) Saldo inicio del período	- 1,548,235,453	- 1,154,582,385	- 1,154,582,385
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	- 107,079,715	- 442,541,647	- 97,336,834
ii Estimación cargada por créditos insolutos	47,185,020	48,888,579	-
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	<b>- 1,608,130,148</b>	<b>- 1,548,235,453</b>	<b>- 1,251,919,219</b>

### **Concentración de la cartera**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Marzo 2018		Diciembre 2017		Marzo 2017	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	<b>24.19%</b>	6,141,274,771	<b>24.40%</b>	6,089,741,910	<b>22.30%</b>	4,883,048,472
Respaldada títulos emitidos entidad MN	<b>3.24%</b>	822,496,468	<b>2.96%</b>	738,863,746	<b>2.70%</b>	591,627,268
Respaldada títulos emitidos entidad ME	<b>1.57%</b>	398,920,277	<b>1.64%</b>	408,505,553	<b>1.82%</b>	397,761,735
Prendaria	<b>0.50%</b>	126,735,668	<b>0.47%</b>	117,788,653	<b>0.38%</b>	82,920,549
Fiduciaria	<b>31.51%</b>	8,001,469,810	<b>31.83%</b>	7,946,667,358	<b>36.15%</b>	7,914,266,408
Ahorros	<b>38.99%</b>	9,901,180,143	<b>38.70%</b>	9,660,487,582	<b>36.65%</b>	8,024,168,188
	<b>100.00%</b>	<b>25,392,077,137</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,962,054,802</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,893,792,619</b>

### Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

### Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

**Marzo 2018**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	24,473,048,611
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	618,517,018
De 61 a 90 días	136,467,159
De 91 a 120 días	0
De 121 a 180 días	107,124,353
Más de 180 días	19,586,224
Cobro Judicial	37,333,771
<b>Total</b>	<b><u>25,392,077,137</u></b>

Productos por cobrar (138)	63,492,122
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,608,130,148
<b>Total</b>	<b><u>23,847,439,111</u></b>

**Diciembre 2017**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	24,124,038,555
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	340,513,781
De 61 a 90 días	283,068,069
De 91 a 120 días	74,481,314
De 121 a 180 días	45,240,177
Más de 180 días	94,712,906
Cobro Judicial	0
<b>Total</b>	<b><u>24,962,054,802</u></b>

Productos por cobrar (138)	56,295,689
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,548,235,453
<b>Total</b>	<b><u>23,470,115,037</u></b>

**Marzo 2017**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	21,339,936,900
De 1 a 30 días	269,198,898
De 31 a 60 días	98,304,015
De 61 a 90 días	54,001,896
De 91 a 120 días	43,896,073
De 121 a 180 días	63,128,234
Más de 180 días	17,049,372
Cobro Judicial	8,277,231
<b>Total</b>	<b><u>21,893,792,619</u></b>

Productos por cobrar	44,900,434
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,251,919,219
<b>Total</b>	<b><u>20,686,773,834</u></b>

**La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.**

La cooperativa no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas.

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

<b>Marzo 2018</b>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7877	22,127,891,729	0
<b>Total</b>	<b>22,127,891,729</b>	<b>0</b>

<b>Diciembre 2017</b>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7784	22,209,621,077	0
<b>Total</b>	<b>22,209,621,077</b>	<b>0</b>

<b>Marzo 2017</b>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7072	19,644,120,537	0
<b>Total</b>	<b>19,644,120,537</b>	<b>0</b>

**Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.**

Al 31 de Marzo 2018 la Cooperativa presenta trece préstamos en cobro judicial por un monto de ¢37,333,771.21 y representa un 0.15% respectivamente del total de Cartera de Crédito. Al 31 de Diciembre 2017 la Cooperativa no tenía préstamos en Cobro Judicial. Al 31 de Marzo 2017 la Cooperativa presenta cinco préstamos en cobro judicial por un monto de ¢8,277,231 y representa un 0.040% respectivamente del total de Cartera de Crédito.

**Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

**Marzo 2017**

Detalle	Saldo Diciembre 2016	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Marzo 2017
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	131,712,572				1,249,207	132,961,779
Equipo de computación	40,063,798				809,694	40,873,492
Vehículos	22,487,410					22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-137,561,277		-9,993,758			-147,555,035
Depreciación Acum Equipo	-51,366,550		-5,824,806			-57,191,356
Depreciación Acum Computo	-31,817,344		-762,443			-32,579,787
Depreciación Acum Vehículo	-7,308,408		-562,185			-7,870,594
<b>Totales</b>	<b>830,009,892</b>	<b>0</b>	<b>-17,143,192</b>	<b>0</b>	<b>2,058,901</b>	<b>814,925,601</b>

**Diciembre 2017**

Detalle	Saldo Diciembre 2016	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Diciembre 2017
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	131,712,572				4,256,139	135,968,711
Equipo de computación	40,063,798				12,473,605	52,537,403
Vehículos	22,487,410					22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-137,561,277		-39,975,032			-177,536,309
Depreciación Acum Equipo	-51,366,550		-24,068,393			-75,434,943
Depreciación Acum Computo	-31,817,344		-5,402,316			-37,219,660
Depreciación Acum Vehículo	-7,308,408		-2,248,741			-9,557,149
<b>Totales</b>	<b>830,009,892</b>	<b>0</b>	<b>-71,694,482</b>	<b>0</b>	<b>16,729,744</b>	<b>775,045,154</b>

**Marzo 2018**

Detalle	Saldo Diciembre 2017	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Diciembre 2017
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	135,968,711				150,460	136,119,171
Equipo de computación	52,537,403				1,561,401	54,098,804
Vehículos	22,487,410					22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-177,536,309		-9,993,758			-187,530,067
Depreciación Acum Equipo	-75,434,943		-5,976,112			-81,411,054
Depreciación Acum Computo	-37,219,660		-1,930,304			-39,149,963
Depreciación Acum Vehículo	-9,557,149		-562,185			-10,119,335
<b>Totales</b>	<b>830,009,892</b>	<b>0</b>	<b>-18,462,358</b>	<b>0</b>	<b>1,711,861</b>	<b>758,294,657</b>

**Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones corresponden a los títulos que conforman la reserva de liquidez de la cooperativa los cuales se detallan:

**a) Reserva de Liquidez:**

<b>RESERVA DE LIQUIDEZ MARZO 2018</b>			
<b>DOLARES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	59,484,606
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	36,135,509
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	13,898,273
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	34,467,716
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	156,510,732
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	82,374,070
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	100,703,244
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	105,129,760
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	56,669,261
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	55,558,099
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	180,919,466
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	101,831,814
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	44,454,497
CRG0000B91G6	tp\$	26/05/2027	94,125,325
CRG0000B01H3	tp\$	25/05/2033	184,312,325

<b>COLONES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	304,252,686
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	103,504,108
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	252,478,195
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	155,526,568
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	404,744,940
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	151,779,353
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	90,055,749
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	305,468,277
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	153,921,250
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	95,013,117
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	75,582,935
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	142,519,676
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,259,838
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	95,013,117
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	437,060,338
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	219,883,215
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,701,528
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	102,874,671
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	317,399,616
CRBCCR0B4429	BEMV	16/07/2031	126,683,535

<b>RESERVA DE LIQUIDEZ DICIEMBRE 2017</b>			
<b>DOLARES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	60,684,407
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	36,864,359
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	14,178,600
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	35,162,927
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	163,915,638
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	86,271,389
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	104,177,683
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	108,756,922
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	58,619,999
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	57,470,587
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	187,003,120
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	105,256,042
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	45,949,338
CRG0000B91G6	tp\$	26/05/2027	98,288,766
CRG0000B01H3	tp\$	25/05/2033	192,982,679

<b>COLONES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	305,434,305
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	103,643,785
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	251,793,278
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	155,104,659
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	408,982,356
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	153,368,384
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	90,998,574
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	316,376,076
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	153,387,312
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	94,683,526
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	75,320,745
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	142,025,289
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,012,645
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	94,683,526
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	435,544,220
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	219,957,974
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,707,886
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	102,652,470
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	317,837,769
CRBCCR0B4429	BEMV	16/07/2031	127,160,381

<b>RESERVA DE LIQUIDEZ MARZO 2017</b>			
<b>DOLARES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	57,117,379
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	94,253,100
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	59,213,693
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	35,970,935
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	13,834,975
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	55,339,900
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	160,154,505
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	224,778,253
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	114,187,040
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	85,640,280
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	83,881,634
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	179,593,738
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	101,085,618

<b>COLONES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99,905,915
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	320,199,126
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	109,105,060
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	268,763,083
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	165,558,059
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	431,737,392
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	161,901,522
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	96,061,570
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	327,127,461
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	152,359,187
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	94,048,881
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,815,885
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	141,073,322
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	70,536,661
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	94,048,881
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	432,624,853
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,402,203
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,575,565
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	109,421,221
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	341,809,229
CRBCCR0B4429	bemv	16/07/2031	129,391,217

### **Obligaciones financieras a Marzo 2018**



**OPERACIONES COOPEALIANZA**

<b>ACTIVO</b>	<b>Garantía</b>	<b>Monto</b>
Cartera de Crédito	Hipotecario	1,340,170,000.00
Cartera de Crédito	Pagaré	1,325,747,449.00

**OPERACIONES INFOCOOP**

<b>ACTIVO</b>	<b>Garantía</b>	<b>Monto</b>
Cartera de Crédito	Pagaré	5,266,626,363.46

**Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera****Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera**

<b>Marzo 2018</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡562.40	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡562.40	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
<b>Diciembre 2017</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡566.42	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡566.42	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
<b>Marzo 2017</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡554.43	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡554.43	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

**Posición en moneda extranjera:**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

<b>COLONES</b>			
	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>			
Disponibilidades	3,451,280	2,686,847	5,955,099
Inversiones	310,916,240	319,311,311	459,152,146
Fondo Liquido ME	22,418,471	21,799,764	8,119,855
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	821,295,827	1,151,497,132	1,083,530,706
Recompra comprador a Plazo ME	479,524,956	199,997,453	181,361,943
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	27,882,745	9,399,425	28,655,496
Créditos en Moneda Extranjera	487,509,556	498,561,349	468,581,370
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	121,063	0
Estimacion para cartera de creditos	-2,437,548	-2,493,412	-2,042,815
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>2,150,561,528</b>	<b>2,200,880,932</b>	<b>2,233,313,799</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	1,767,160,193	1,967,486,843	1,920,657,044
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	479,524,956	199,997,453	181,361,943
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	32,386,344	32,025,240	26,081,213
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>2,279,071,493</b>	<b>2,199,509,535</b>	<b>2,128,100,199</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>-¢128,509,965</b>	<b>¢1,371,396</b>	<b>¢105,213,600</b>

<b>DOLARES</b>			
	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>			
Disponibilidades	6136.7	4,744	10,741
Inversiones	552,838	563,736	828,152
Fondo Liquido ME	39,862	38,487	14,645
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,460,341	2,032,939	1,954,315
Recompra comprador a Plazo ME	852,640	353,090	327,114
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	49,578	16,594	51,685
Créditos en Moneda Extranjera	866,838	880,197	845,159
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	214	0
Estimacion para cartera de creditos	-4,334	-4,402	-3,685
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>3,823,900</b>	<b>3,885,599</b>	<b>4,028,126</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	3,142,177	3,473,548	3,464,201
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	852,640	353,090	327,114
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	57,586	56,540	47,041
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>4,052,403</b>	<b>3,883,178</b>	<b>3,838,357</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>-\$ 228,503</b>	<b>\$ 2,421</b>	<b>\$ 189,768.95</b>

### Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Obligaciones a la vista	130,141,694	149,283,025	135,892,084
Obligaciones a plazo	17,656,257,769	17,579,830,004	17,168,198,964
Otras Obligaciones	1,242,937,769	1,054,274,588	1,152,837,945
Cargos por pagar	602,654,862	639,999,661	493,215,409
<b>Total</b>	<b>19,631,992,094</b>	<b>19,423,387,279</b>	<b>18,950,144,402</b>

### Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros

#### Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Intereses por Pagar por Captaciones MN	570,268,518	607,974,421	467,134,196
Intereses por Pagar por Captaciones ME	32,386,344	32,025,240	26,081,213
<b>Total</b>	<b>602,654,862</b>	<b>639,999,661</b>	<b>493,215,409</b>

**Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
COOPEALIANZA OP 177922	9.70%	Setiembre 2023	827,220,452	855,222,634	937,733,045
COOPEALIANZA OP 177924	9.55%	Setiembre 2023	414,497,195	428,528,311	469,506,159
COOPEALIANZA OP 177923	9.20%	Octubre 2023	424,298,509	438,100,108	478,250,436
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	314,433,449	323,689,777	353,884,284
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	432,218,284	437,155,190	451,098,022
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	244,900,261	264,255,769	324,127,361
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	374,275,124	377,386,454	380,482,802
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	453,456,613	471,575,875	523,008,671
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	897,348,255	919,069,958	980,627,405
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	985,218,731	992,701,361	0
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	948,424,740	974,517,378	0
CARGOS POR RECOMPRAS			6,289,927	4,817,352	1,853,569
<b>Total Colones</b>			<b>6,322,581,539</b>	<b>6,487,020,168</b>	<b>4,900,571,754</b>

**Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Cargas Sociales Por Pagar	7,805,319	9,246,345	8,462,435
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,472,405	1,277,624	1,259,661
Impuesto retenidos a terceros por pagar	52,963	61,150	1,583,779
Remuneraciones por pagar M.N.	322,063	1,062,840	1,093,376
Excedentes por pagar 2015	1,141,362	1,787,337	1,787,337
Excedentes por pagar 2016	6,417,559	6,417,559	297,558,696
CENECOOP 2016	0	0	10,746,721
CONACOOP 2016	0	0	14,328,962
CENECOOP 2017	6,551,037	12,714,885	4,663,178
CONACOOP 2017	5,240,830	16,953,180	3,730,543
Vacaciones Acumuladas por Pagar	10,730,011	12,156,459	11,611,844
Otras Cuentas Por Pagar	104,192,020	78,257,969	17,498,911
<b>Total</b>	<b>143,925,569</b>	<b>139,935,347</b>	<b>374,325,443</b>

**Nota 3-7.4: Provisiones**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Provisión para Aguinaldos	8,405,280	2,138,054	8,516,544
Provisión para Prestaciones Legales	11,298,896	2,869,949	2,706,574
Dietas Consejo y Comités	0	0	0
Provisión Viáticos Asamblea	1,596,978	6,366,370	4,690,370
Provisión Gastos Asamblea	4,849,475	10,708,267	9,062,892
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	5,285,014	7,338,886	7,550,317
Provisión Salario Escolar	3,312,360	14,472,640	3,582,163
Provisión P/Póliza Monto Original	81,357,823	84,964,429	80,305,729
Provisión Mercadeo y Promoción	5,621,754	5,730,422	2,857,774
Provisión Gastos de Vehículo	100,000	3,639,906	4,286,376
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	0	4,044,214	4,129,214
Provisión Gasto de Limpieza	0	0	0
<b>Total</b>	<b>121,827,579</b>	<b>142,273,135</b>	<b>127,687,952</b>

### **Nota 3-7.5: Capital Social Pagado**

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Capital Social	5,603,817,171	5,245,419,055	4,681,692,523

### **Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Reserva Legal	608,153,002	608,153,002	486,725,850
Reserva de Educación	214,242,888	218,931,454	195,477,508
Reserva de Bienestar Social	283,755,390	283,755,390	235,684,529
Reserva de Pasantía	21,306,278	21,992,793	23,201,095
Reservas Voluntarias	375,941,061	359,780,551	359,780,551
<b>Total</b>	<b>1,503,398,619</b>	<b>1,492,613,190</b>	<b>1,300,869,533</b>

### **Nota 3-7.7: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Intereses por Certificados a Plazo MN	356,093,515	1,400,555,161	350,404,886
Intereses por Certificados a Plazo ME	23,317,386	91,729,647	21,090,037
Intereses por Ahorro Navideño	2,186,416	20,119,160	2,251,260
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	93,235	860,733	77,638
Intereses por Ahorro Complementario	17,168,688	62,632,037	15,900,031
Intereses Salario escolar	776,020	0	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	15,624,957	71,256,910	6,500,900
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
<b>Total</b>	<b>415,260,218</b>	<b>1,647,153,647</b>	<b>396,224,753</b>

### **Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Ingresos Financieros por Créditos	901,242,032	3,365,315,915	785,311,659

### **Nota 3-7.9: Gastos Administrativos**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Sueldos y bonificaciones Personal	66,573,482	278,293,398	71,336,420
Remuneraciones a Directores y Fiscales	6,980,667	27,304,415	5,741,230
Decimotercer sueldo	6,480,198	25,946,950	6,362,599
Vacaciones	3,467,421	12,823,224	3,153,793
Cargas Sociales Patronales	17,075,165	72,055,777	21,028,490
Seguros para el personal	1,854,498	6,415,143	1,620,853
Salario Escolar	3,386,792	14,472,640	3,582,163
Fondo de Capitalización Laboral	2,294,021	9,233,655	2,146,402
Otros Gastos de Personal	8,528,335	21,537,082	2,459,035
Otros Gastos Administrativos	56,385,100	238,244,984	49,069,739
<b>Total</b>	<b>173,025,678</b>	<b>706,327,268</b>	<b>166,500,723</b>

### **Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
CENECOOP	6,551,037	21,191,475	4,663,178
CONACOOOP	5,240,830	16,953,180	3,730,543
<b>Total</b>	<b>11,791,867</b>	<b>38,144,655</b>	<b>8,393,721</b>

**Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

**Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

**Marzo 2018**

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
<b>Activos</b>	755,897,259	500,537,673	475,228,370	492,224,250	1,502,436,530	2,792,568,823	27,675,147,581	750,554,176	34,944,594,661
<b>Pasivos</b>	134,624,786	2,805,078,704	1,470,666,946	1,010,246,900	4,124,808,300	7,487,354,391	8,926,276,700	-	25,959,056,726
<b>Diferencia</b>	621,272,473	- 2,304,541,030	- 995,438,576	- 518,022,650	- 2,622,371,770	- 4,694,785,568	18,748,870,881	750,554,176	8,985,537,935

**Diciembre 2017**

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
<b>Activos</b>	473,386,522	846,622,718	448,692,154	759,795,291	1,366,021,841	2,840,839,580	27,516,680,354	637,601,031	34,889,639,490
<b>Pasivos</b>	153,766,117	2,329,201,331	2,676,930,726	2,034,505,469	3,249,780,129	5,859,671,901	9,611,034,866	-	25,914,890,539
<b>Diferencia</b>	319,620,404	- 1,482,578,613	- 2,228,238,572	- 1,274,710,178	- 1,883,758,289	- 3,018,832,320	17,905,645,488	637,601,031	8,974,748,952

**Marzo 2017**

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
<b>Activos</b>	762,935,601	445,240,420	541,660,693	426,652,284	2,259,652,654	2,767,860,613	24,440,070,948	4,206,301	31,648,279,514
<b>Pasivos</b>	140,375,176	2,749,215,418	1,483,124,369	952,638,914	3,668,624,729	6,839,613,509	8,021,607,133	-	23,855,199,248
<b>Diferencia</b>	622,560,424	- 2,303,974,998	- 941,463,675	- 525,986,631	- 1,408,972,075	- 4,071,752,895	16,418,463,815	4,206,301	7,793,080,267



### **Nota 3-10: Composición de los rubros de los estados financieros**

#### **Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado**

##### **a. Riesgo de liquidez**

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 27% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, se presenta a continuación en el **Anexo 1.**

##### **b. Riesgo de Mercado**

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 13.99 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 10.41 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

##### **c. Riesgo cambiario**

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.0003 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

#### **Nota 3.11 Partes Relacionadas**

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo 2018, se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	<b>mar-18</b>
<b>Prestamos Directos</b>	
Consejo de Administración	119,232,759.82
Personal Administrativo	425,303,475.11
<b>Obligaciones con el Público</b>	
Consejo de Administración	179,634,799.57
Personal Administrativo	360,900,976.02
<b>Capital Social</b>	
Consejo de Administración	51,398,364.82
Personal Administrativo	53,725,004.15

**Nota 4: Notas sobre partidas extra balance contingencias otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable**

#### **Fideicomisos y Comisiones de Confianza**

Al 31 de Marzo del 2018 y 31 de Diciembre y Marzo del 2017, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

## ANEXO 1

### COOPE AYA RL.

#### REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Marzo 2018

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	604,074,080	-1,801,188,765	-621,791,895	-362,099,389	-2,253,807,887	-3,944,640,931	16,734,757,052	750,554,176	9,105,856,441
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>730,027,508</b>	<b>461,614,312</b>	<b>470,217,229</b>	<b>487,137,109</b>	<b>1,460,904,480</b>	<b>2,764,353,109</b>	<b>25,661,033,752</b>	<b>750,554,176</b>	<b>32,785,841,674</b>
DISPONIBILIDADES	70,662,404	0	0	0	0	0	0	0	70,662,404
INVERSIONES	595,872,981	10,745,611	19,839,621	37,541,697	117,481,399	100,060,118	6,865,578,140	0	7,747,119,567
CARTERA DE CREDITO	63,492,122	450,868,701	450,377,608	449,595,412	1,343,423,081	2,664,292,991	18,795,455,612	750,554,176	24,968,059,703
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>125,953,428</b>	<b>2,262,803,077</b>	<b>1,092,009,124</b>	<b>849,236,498</b>	<b>3,714,712,367</b>	<b>6,708,994,040</b>	<b>8,926,276,700</b>	<b>0</b>	<b>23,679,985,233</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	121,470,336	2,093,809,781	947,939,078	710,198,284	3,232,056,700	5,890,259,313	3,786,918,592	0	16,782,652,085
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	108,545,964	108,545,964	108,545,964	325,637,891	651,275,781	5,020,029,976	0	6,322,581,539
CARGOS X PAGAR	4,483,092	60,447,333	35,524,082	30,492,250	157,017,776	167,458,945	119,328,132	0	574,751,610

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	17,198,392	-503,352,266	-373,646,681	-155,923,261	-368,563,883	-750,144,637	2,014,113,829	0	-120,318,506
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>25,869,751</b>	<b>38,923,361</b>	<b>5,011,141</b>	<b>5,087,140</b>	<b>41,532,050</b>	<b>28,215,714</b>	<b>2,014,113,829</b>	<b>0</b>	<b>2,158,752,987</b>
DISPONIBILIDADES	3,451,280	0	0	0	0	0	0	0	3,451,280
INVERSIONES	22,418,471	33,912,220	0	336,532	27,424,193	0	1,583,700,735	0	1,667,792,150
CARTERA DE CREDITO	0	5,011,141	5,011,141	4,750,609	14,107,857	28,215,714	430,413,094	0	487,509,556
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>8,671,359</b>	<b>542,275,627</b>	<b>378,657,822</b>	<b>161,010,401</b>	<b>410,095,933</b>	<b>778,360,351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,279,071,493</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8,671,359	529,893,721	375,125,545	158,299,920	401,305,812	773,388,792	0	0	2,246,685,149
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	12,381,905	3,532,277	2,710,481	8,790,121	4,971,560	0	0	32,386,344

Diciembre 2017

<b>MONEDA NACIONAL</b>										
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>	
Diferencia	347,980,971	-1,318,157,266	-1,982,351,179	-661,828,103	-1,341,779,600	-2,537,027,484	15,822,357,901	637,601,031	8,966,796,273	
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>448,899,910</b>	<b>807,587,604</b>	<b>442,325,986</b>	<b>754,567,390</b>	<b>1,344,448,444</b>	<b>2,813,354,144</b>	<b>25,433,392,767</b>	<b>637,601,031</b>	<b>32,682,177,276</b>	
DISPONIBILIDADES	65,597,997	0	0	0	0	0	0	0	65,597,997	
INVERSIONES	327,006,225	365,370,062	619,792	313,649,934	25,281,730	199,609,823	6,865,373,636	0	8,096,911,201	
CARTERA DE CREDITO	56,295,689	442,217,543	441,706,194	440,917,456	1,319,166,714	2,613,744,321	18,568,019,131	637,601,031	24,519,668,079	
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>100,918,939</b>	<b>2,125,744,870</b>	<b>2,424,677,165</b>	<b>1,416,395,492</b>	<b>2,686,228,044</b>	<b>5,350,381,628</b>	<b>9,611,034,866</b>	<b>0</b>	<b>23,715,381,003</b>	
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	96,435,847	1,928,527,524	2,220,413,660	1,249,005,350	2,280,123,329	4,552,969,507	4,288,428,104	0	16,615,903,322	
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	108,458,609	108,458,609	108,458,609	325,375,826	650,751,652	5,185,516,864	0	6,487,020,168	
CARGOS X PAGAR	4,483,092	88,758,737	95,804,896	58,931,533	80,728,889	146,660,469	137,089,897	0	612,457,513	

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>										
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>	
Diferencia	-28,360,567	-164,421,347	-245,887,393	-612,882,075	-541,978,689	-481,804,837	2,083,287,587	0	7,952,679	
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>24,486,612</b>	<b>39,035,114</b>	<b>6,366,168</b>	<b>5,227,902</b>	<b>21,573,396</b>	<b>27,485,436</b>	<b>2,083,287,587</b>	<b>0</b>	<b>2,207,462,214</b>	
DISPONIBILIDADES	2,686,847	0	0	0	0	0	0	0	2,686,847	
INVERSIONES	21,799,764	34,145,686	1,476,740	338,474	7,423,725	0	1,640,908,566	0	1,706,092,955	
CARTERA DE CREDITO	0	4,889,428	4,889,428	4,889,428	14,149,671	27,485,436	442,379,020	0	498,682,412	
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>52,847,179</b>	<b>203,456,461</b>	<b>252,253,561</b>	<b>618,109,977</b>	<b>563,552,085</b>	<b>509,290,273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,199,509,535</b>	
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	52,847,179	197,775,846	249,520,160	615,069,740	549,425,378	502,845,993	0	0	2,167,484,296	
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CARGOS X PAGAR	0	5,680,615	2,733,401	3,040,237	14,126,707	6,444,279	0	0	32,025,240	

Marzo 2017

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	618,925,237	-2,026,640,887	-827,903,090	-398,993,466	-1,078,709,154	-3,067,967,864	14,462,748,375	4,206,301	7,685,665,452
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>748,860,647</b>	<b>406,840,002</b>	<b>412,659,435</b>	<b>422,134,913</b>	<b>2,247,094,468</b>	<b>2,742,744,241</b>	<b>22,428,224,494</b>	<b>4,206,301</b>	<b>29,412,764,500</b>
DISPONIBILIDADES	171,537,831	0	0	0	0	0	0	0	171,537,831
INVERSIONES	308,938,426	10,793,274	17,147,247	27,038,142	1,066,757,129	407,916,152	5,932,524,616	0	7,771,114,987
CARTERA DE CREDITO	268,384,389	396,046,727	395,512,188	395,096,771	1,180,337,339	2,334,828,089	16,495,699,878	4,206,301	21,470,111,683
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>129,935,409</b>	<b>2,433,480,889</b>	<b>1,240,562,524</b>	<b>821,128,379</b>	<b>3,325,803,623</b>	<b>5,810,712,106</b>	<b>7,965,476,119</b>	<b>0</b>	<b>21,727,099,048</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	125,452,317	2,287,999,385	1,119,695,549	702,684,210	2,955,168,673	5,199,952,315	3,963,957,557	0	16,354,910,007
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	81,326,337	81,326,337	81,326,337	243,979,012	487,958,025	3,924,655,704	0	4,900,571,754
CARGOS X PAGAR	4,483,092	64,155,166	39,540,638	37,117,831	126,655,938	122,801,766	76,862,857	0	471,617,288

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	3,635,187	-277,334,111	-113,560,586	-126,993,165	-330,262,921	-1,003,785,031	1,955,715,440	0	107,414,814
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>14,074,954</b>	<b>38,400,418</b>	<b>129,001,259</b>	<b>4,517,371</b>	<b>12,558,186</b>	<b>25,116,372</b>	<b>2,011,846,454</b>	<b>0</b>	<b>2,235,515,014</b>
DISPONIBILIDADES	5,955,099	0	0	0	0	0	0	0	5,955,099
INVERSIONES	8,119,855	34,214,356	124,815,197	331,309	0	0	1,593,497,828	0	1,760,978,544
CARTERA DE CREDITO	0	4,186,062	4,186,062	4,186,062	12,558,186	25,116,372	418,348,626	0	468,581,370
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>10,439,767</b>	<b>315,734,529</b>	<b>242,561,844</b>	<b>131,510,535</b>	<b>342,821,107</b>	<b>1,028,901,403</b>	<b>56,131,014</b>	<b>0</b>	<b>2,128,100,199</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	10,439,767	310,760,477	240,797,709	129,574,455	336,315,009	1,023,374,462	50,757,107	0	2,102,018,986
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	4,974,052	1,764,135	1,936,081	6,506,097	5,526,941	5,373,907	0	26,081,213

## ANEXO 2

### COOPE AYA RL.

#### REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Marzo 2018

<b>Moneda Nacional</b>							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
<b>Diferencia</b>	<b>4,722,179,992</b>	<b>19,776,473,165</b>	<b>-2,082,530,211</b>	<b>-6,395,258,801</b>	<b>-1,116,296,412</b>	<b>1,278,359,272</b>	<b>16,182,927,005</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>13,145,102,777</b>	<b>21,519,665,895</b>	<b>1,411,828,110</b>	<b>104,199,006</b>	<b>1,409,258,301</b>	<b>2,826,434,806</b>	<b>40,416,488,894</b>
INVERSIONES	913,121,284	1,061,929,411	1,411,828,110	104,199,006	1,409,258,301	2,826,434,806	7,726,770,919
CARTERA DE CREDITO	12,231,981,493	20,457,736,483	0	0	0	0	32,689,717,976
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>8,422,922,785</b>	<b>1,743,192,730</b>	<b>3,494,358,321</b>	<b>6,499,457,807</b>	<b>2,525,554,713</b>	<b>1,548,075,534</b>	<b>24,233,561,889</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,100,341,246	1,743,192,730	3,494,358,321	6,499,457,807	2,525,554,713	1,548,075,534	17,910,980,351
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,322,581,539	0	0	0	0	0	6,322,581,539

<b>Moneda extranjera</b>							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
<b>Diferencia</b>	<b>-435,851,576</b>	<b>-60,235,806</b>	<b>-416,960,672</b>	<b>-810,645,851</b>	<b>0</b>	<b>1,583,700,735</b>	<b>-139,993,171</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>114,308,021</b>	<b>482,968,209</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,583,700,735</b>	<b>2,180,976,965</b>
INVERSIONES	56,330,691	27,760,725	0	0	0	1,583,700,735	1,667,792,151
CARTERA DE CREDITO	57,977,330	455,207,484	0	0	0	0	513,184,814
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>550,159,597</b>	<b>543,204,015</b>	<b>416,960,672</b>	<b>810,645,851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,320,970,136</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	550,159,597	543,204,015	416,960,672	810,645,851	0	0	2,320,970,136
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Diciembre 2017

<b>Moneda Nacional</b>							
	<b><u>1 A 30 DIAS</u></b>	<b><u>31 A 90 DIAS</u></b>	<b><u>91 A 180 DIAS</u></b>	<b><u>181 A 360 DIAS</u></b>	<b><u>361 A 720 DIAS</u></b>	<b><u>MAS DE 720 DIAS</u></b>	<b><u>Total de la deuda</u></b>
<b>Diferencia</b>	<b>12,878,476,415</b>	<b>1,771,007,164</b>	<b>-1,344,994,313</b>	<b>-4,820,009,024</b>	<b>-2,148,216,126</b>	<b>1,605,704,852</b>	<b>7,941,968,967</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>21,997,651,122</b>	<b>5,436,545,723</b>	<b>1,087,487,027</b>	<b>199,609,823</b>	<b>997,319,209</b>	<b>3,256,266,239</b>	<b>32,974,879,143</b>
INVERSIONES	662,528,004	1,636,380,851	1,087,487,027	199,609,823	997,319,209	3,256,266,239	7,839,591,153
CARTERA DE CREDITO	21,335,123,118	3,800,164,872	0	0	0	0	25,135,287,991
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>9,119,174,708</b>	<b>3,665,538,559</b>	<b>2,432,481,340</b>	<b>5,019,618,847</b>	<b>3,145,535,335</b>	<b>1,650,561,387</b>	<b>25,032,910,176</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,632,154,540	3,665,538,559	2,432,481,340	5,019,618,847	3,145,535,335	1,650,561,387	18,545,890,008
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,487,020,168	0	0	0	0	0	6,487,020,168

<b>Moneda extranjera</b>							
	<b><u>1 A 30 DIAS</u></b>	<b><u>31 A 90 DIAS</u></b>	<b><u>91 A 180 DIAS</u></b>	<b><u>181 A 360 DIAS</u></b>	<b><u>361 A 720 DIAS</u></b>	<b><u>MAS DE 720 DIAS</u></b>	<b><u>Total de Deuda</u></b>
<b>Diferencia</b>	<b>267,143,803</b>	<b>-796,099,095</b>	<b>-542,001,653</b>	<b>-502,845,993</b>	<b>146,890,293</b>	<b>1,494,018,274</b>	<b>67,105,629</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>517,766,828</b>	<b>68,490,805</b>	<b>7,423,725</b>	<b>0</b>	<b>146,890,293</b>	<b>1,494,018,274</b>	<b>2,234,589,925</b>
INVERSIONES	55,945,450	1,815,214	7,423,725	0	146,890,293	1,494,018,274	1,706,092,955
CARTERA DE CREDITO	461,821,378	66,675,591	0	0	0	0	528,496,969
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>250,623,025</b>	<b>864,589,900</b>	<b>549,425,378</b>	<b>502,845,993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,167,484,296</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	250,623,025	864,589,900	549,425,378	502,845,993	0	0	2,167,484,296
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Marzo 2017

<b>Moneda Nacional</b>							
	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>361 A 720 DIAS</b>	<b>MAS DE 720 DIAS</b>	<b>Total de la deuda</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-84,397,125</b>	<b>13,670,212,588</b>	<b>-651,805,893</b>	<b>-5,308,855,913</b>	<b>-2,517,234,968</b>	<b>1,458,907,988</b>	<b>6,566,826,677</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>8,004,968,928</b>	<b>15,350,341,336</b>	<b>2,532,518,780</b>	<b>407,916,152</b>	<b>0</b>	<b>3,313,525,082</b>	<b>29,609,270,278</b>
INVERSIONES	426,730,601	985,859,915	2,532,518,780	407,916,152	0	3,313,525,082	7,666,550,531
CARTERA DE CREDITO	7,578,238,327	14,364,481,420	0	0	0	0	21,942,719,748
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>8,089,366,053</b>	<b>1,680,128,748</b>	<b>3,184,324,673</b>	<b>5,716,772,065</b>	<b>2,517,234,968</b>	<b>1,854,617,094</b>	<b>23,042,443,601</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,190,647,869	1,680,128,748	3,184,324,673	5,716,772,065	2,517,234,968	1,854,617,094	18,143,725,417
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	4,898,718,184	0	0	0	0	0	4,898,718,184

<b>Moneda extranjera</b>							
	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>361 A 720 DIAS</b>	<b>MAS DE 720 DIAS</b>	<b>Total de Deuda</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-381,207,701</b>	<b>470,866,966</b>	<b>-348,549,793</b>	<b>-1,072,583,590</b>	<b>92,238,451</b>	<b>1,291,377,552</b>	<b>52,141,885</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>127,262,386</b>	<b>665,017,070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>151,370,479</b>	<b>1,291,377,552</b>	<b>2,235,027,486</b>
INVERSIONES	80,837,360	242,860,725	0	0	151,370,479	1,291,377,552	1,766,446,116
CARTERA DE CREDITO	46,425,026	422,156,344	0	0	0	0	468,581,370
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>508,470,087</b>	<b>194,150,103</b>	<b>348,549,793</b>	<b>1,072,583,590</b>	<b>59,132,028</b>	<b>0</b>	<b>2,182,885,601</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	508,470,087	194,150,103	348,549,793	1,072,583,590	59,132,028	0	2,182,885,601
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

**Mauricio Sanabria Cordero**  
Gerente General

**Diana Alvarado Masis**  
Contadora

**Héctor Jiménez Montero**  
Comité de Vigilancia