



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 2018 y 2017
(En Colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Disponibilidades	2a	109,936,919	68,284,844	82,476,183
Efectivo		770,000	4,585,615	3,165,271
Entidades Financieras del país		109,166,919	63,699,229	79,310,912
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	9,916,930,636	9,724,982,212	10,162,467,289
Mantenidas para negociar		624,143,251	348,805,989	994,121,500
Disponibles para la venta		9,250,785,159	9,310,928,824	9,156,321,571
Productos por cobrar		120,024,169	143,269,343	90,046,162
(Estimación por deterioro)		(78,021,944)	(78,021,944)	(78,021,944)
Cartera de Créditos	3-2	24,653,388,362	23,470,115,037	23,177,989,723
Créditos Vigentes		25,170,321,156	24,124,038,555	23,805,083,341
Créditos Vencidos		1,161,352,957	838,016,247	765,632,376
Créditos en Cobro Judicial		37,280,091	-	-
Productos por cobrar		68,756,887	56,295,689	48,709,979
(Estimación por deterioro)		(1,784,322,729)	(1,548,235,453)	(1,441,435,973)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c	32,589,017	43,562,896	78,330,005
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		20,000	179,970	179,970
Otras cuentas por cobrar		34,345,142	45,159,051	79,926,160
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(1,776,125)	(1,776,125)
Bienes realizables		13,178,314	45,228,235	28,992,291
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		31,627,954	53,652,795	31,627,954
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(18,449,640)	(8,424,560)	(2,635,663)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	772,908,674	775,045,154	793,053,176
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros Activos	2f	35,916,766	34,330,262	42,063,287
Cargos diferidos		795,475	1,148,605	1,392,035
Activos Intangibles		18,952,322	31,781,106	39,420,815
Otros Activos		16,168,969	1,400,551	1,250,437
TOTAL DE ACTIVOS		35,534,874,688	34,161,574,640	34,365,397,954

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el Público	3-6	20,759,979,967	19,423,387,278	19,821,318,206
A la vista		22,824,079	149,283,025	264,633,098
A plazo		18,372,538,803	17,579,830,003	17,633,855,186
Otras Obligaciones con el Público		1,690,750,329	1,054,274,588	1,340,171,708
Cargos financieros por pagar	3-7.1	673,866,755	639,999,661	582,658,214
Obligaciones con entidades	3-7.2	5,993,978,189	6,491,503,260	6,656,595,942
A plazo		1,863,696,151	2,050,358,183	2,117,940,275
Otras obligaciones con entidades		4,125,798,946	4,436,661,985	4,534,172,575
Cargos financieros por pagar		4,483,092	4,483,092	4,483,092
Cuentas por Pagar y Provisiones		286,291,827	282,208,482	294,601,319
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	220,664,767	139,935,347	171,639,123
Provisiones	2e, 3-7.4	65,627,060	142,273,135	122,962,196
Otros Pasivos		470,735,613	432,434,282	420,250,993
Ingresos Diferidos		470,735,613	432,434,282	420,250,993
TOTAL DEL PASIVOS		27,510,985,597	26,629,533,303	27,192,766,460

PATRIMONIO

Capital Social	3-7.5	5,712,607,667	5,245,419,055	5,127,759,565
Capital pagado		5,712,607,667	5,245,419,055	5,127,759,565
Aportes para incremento de Capital		-	53,755,292	6,070,521
Donaciones No Capitalizables		133,923,009	135,025,251	126,737,507
Ajustes al Patrimonio		(150,486,699)	6,187,932	35,287,699
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		(301,328,865)	(144,654,234)	(115,554,467)
Reservas Patrimoniales	3-7.6	1,610,639,624	1,492,613,190	1,279,616,042
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	-	-
Resultados del periodo		717,205,490	599,040,617	597,160,160
TOTAL DEL PATRIMONIO		8,023,889,091	7,532,041,337	7,172,631,494
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		35,534,874,688	34,161,574,640	34,365,397,954

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	23,469,895	-	-
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	190,653,969	(73,724,190)	(72,790,606)
	190,653,969	(73,724,190)	(72,790,606)

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 período terminado al 30 de Setiembre 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Setiembre 2017	Trimestre Jul - Agosto - Set 2018	Trimestre Jul - Agosto - Set 2017
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		729,201	1,155,160	216,915	467,219
Por inversiones en instrumentos financieros		518,615,182	439,923,305	180,205,943	131,555,941
Por cartera de créditos	3-7.8	2,748,890,727	2,474,071,575	927,567,140	867,494,898
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		4,170,296	3,155,109	72,013,615	29,319,687
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	13,097,899	2,393,200	3,708,399
Por otros ingresos financieros		95,199,044	76,413,649	30,660,540	27,493,966
Total Ingresos Financieros		3,367,604,450	3,007,816,697	1,213,057,352	1,060,040,110
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	1,289,222,929	1,231,794,844	446,458,116	422,107,874
Por Obligaciones con Entidades Financieras		464,276,405	354,890,356	151,007,680	121,847,565
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	-	70,827,054	28,053,537
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	1,164,307	-	585,355
Por otros gastos financieros		3,365,079	1,395,455	2,504,997	328,901
Total Gastos Financieros		1,756,864,413	1,589,244,962	670,797,847	572,923,232
Por estimación de deterioro de activos		333,511,247	233,075,078	128,088,103	89,724,996
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		1,277,228,790	1,185,496,657	414,171,402	397,391,882
Otros Ingresos de Operación					
Bienes Realizables		7,520,269	160,000	5,558,900	160,000
Por otros ingresos operativos		8,690,652	7,938,330	2,387,225	2,505,432
Total Otros Ingresos de Operación		16,210,921	8,098,330	7,946,125	2,665,432
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		9,534,729	43,808,567	2,750,452	12,024,998
Por bienes realizables		17,470,606	3,047,663	4,398,364	3,047,663
Por provisiones		-	-	-	-
Por otros gastos operativos		823,520	2,662,626	-	984,381
Total Otros Gastos de Operación		27,828,857	49,518,857	7,148,816	16,057,040
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,265,610,854	1,144,076,130	414,968,710	384,000,274
Gastos Administrativos					
Gastos de Personal		356,399,279	352,394,065	116,387,740	118,761,753
Otros Gastos de Administración		158,211,062	167,472,498	50,448,590	62,230,191
Total Gastos Administrativos	3-7.9	514,610,341	519,866,563	166,836,330	180,991,944
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		751,000,513	624,209,568	248,132,380	203,008,331
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	33,795,023	27,049,409	11,058,263	8,741,404
Impuesto sobre la renta		-	-	-	-
RESULTADO NETO		717,205,490	597,160,159	237,074,117	194,266,926
RESULTADOS INTEGRALES		717,205,490	597,160,159	237,074,117	194,266,926
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(156,674,631)	(147,014,739)	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(156,674,631)	(147,014,739)		
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		560,530,859	450,145,420		

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 30 de Setiembre del 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
Saldo al 1 de enero del 2017	4,610,855,473	95,756,397	106,038,305	182,302,438	1,297,704,417	540,524,240	6,833,181,270
Resultado del Periodo						-	-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores						-	-
Resultado Periodo 1						597,160,159	597,160,159
Dividendos por periodo 2015						(540,524,240)	(540,524,240)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(18,088,375)		(18,088,375)
Dividendos por periodo						-	-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	516,904,092						516,904,092
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(147,014,739)			(147,014,739)
Otros		(89,685,876)	20,699,202				(68,986,674)
Saldo al 30 de Setiembre del 2017	5,127,759,565	6,070,521	126,737,507	35,287,699	1,279,616,042	597,160,159	7,172,631,493
Saldo al 1 de enero del 2018	5,245,419,055	53,755,292	135,025,251	6,187,932	1,492,613,190	599,040,617	7,532,041,337
Cambios en las políticas contables						-	-
Corrección de errores fundamentales						-	-
Resultado del Periodo						717,205,490	717,205,490
Dividendos por periodo 2017						(599,040,617)	(599,040,617)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					118,026,434		118,026,434
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	467,188,612						467,188,612
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(156,674,631)			(156,674,631)
Otros		(53,755,292)	(1,102,242)				(54,857,534)
Saldo al 30 de Setiembre del 2018	5,712,607,667	-	133,923,009	(150,486,699)	1,610,639,624	717,205,490	8,023,889,091

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 FLUJO DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de Setiembre 2016 y 2017
(En colones sin céntimos)**

	Setiembre 2018	Setiembre 2017
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	717,205,490	597,160,159
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	644,731,708	466,167,782
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	236,087,275	286,853,588
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	356,399,279	118,761,753
Depreciaciones y amortizaciones	52,245,153	60,552,440
Variación en los activos (aumento), o disminución	-1,609,234,284	-2,901,621,964
Valores Negociables	-215,193,598	990,298,736
Créditos y Avances en efectivo	-1,406,899,403	-3,896,780,039
Bienes Realizables	0	0
Otras cuentas por cobrar	10,813,909	51,762,730
Productos por cobrar	-10,783,976	-38,103,956
Otros activos	12,828,785	-8,799,435
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	236,499,963	1,528,963,786
Obligaciones a la vista y a plazo	666,249,853	1,441,452,887
Otras cuentas por pagar y provisiones	-4,393,245	206,529,613
Productos por Pagar	33,867,094	530,566
Otros pasivos	-459,223,740	-119,549,281
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-10,797,123	-309,330,239
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	19,124,665	-16,350,811
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	19,124,665	-16,350,811
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras Obligaciones financieras nuevas	-636,475,741	0
Capital Pagado	467,188,612	0
Excedentes Periodo Anterior	599,040,617	540,524,240
Pago de dividendos	-587,323,892	485,176,488
Reservas Patrimoniales	336,976,754	18,088,375
Otras actividades de financiamiento	129,255,445	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	0	0
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	308,661,795	1,043,789,103
Aumento neto en efectivo y equivalentes	316,989,337	718,108,053
Efectivo y equivalentes al inicio del año	417,090,833	358,489,630
Efectivo y equivalentes al final del año	734,080,170	1,076,597,683
	734,080,170	1,076,597,683

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 30 de Setiembre 2018

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre y Setiembre 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.

Nuestras oficinas centrales se encuentran ubicadas en San Jose, Barrio González Lahmann.

vi. Dirección del sitio Web:

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es www.coopeaya.fi.cr

vii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 28 al 30 de Setiembre 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 Mantenedidos 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 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Fondos y Cajas Chicas de Operación	250,000	250,000	250,000
Fondo de Caja General	520,000	520,000	370,000
Efectivo en Transito	0	3,815,615	2,545,271
Cuentas Corrientes	109,166,919	63,699,230	79,310,912
Fondos de Inversión	624,143,251	348,805,989	994,121,500
Total	734,080,170	417,090,834	1,076,597,683

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:

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

Disponibles para la venta 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.

Categoría de Riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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.

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
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	2.50%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	3.00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	5.00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	4.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	4.00%

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.

Tipo de Cambio	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Compra	579.45	566.42	568.33
Venta	585.69	572.56	574.13

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 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, la participación se compone de la siguiente manera:

Descripción	%	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
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
Total		26,000	26,000	26,000

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 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 la Cooperativa presenta un bien realizable recibido en dación de pago por un monto de ¢ 31,627,953.67.

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 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre 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 8.28% en colones y 5.69% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2018							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
10/09/2018	AL16654	cdp	34,767,000	60,000	5.00%	10/10/2018	34,767,000
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	62,001,150	107,000	4.83%	27/05/2020	60,458,602
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	37,664,250	65,000	4.83%	27/05/2020	36,727,188
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	1,158,900	2,000	4.83%	27/05/2020	1,130,067
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	35,925,900	62,000	4.83%	27/05/2020	35,032,087
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	165,143,250	285,000	5.52%	26/05/2021	157,546,661
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	86,917,500	150,000	5.52%	26/05/2021	82,919,295
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,972,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,970,942
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	146,600,850	253,000	7.04%	17/11/2021	146,592,964
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	105,459,900	182,000	5.52%	25/05/2022	97,234,987
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	110,095,500	190,000	5.52%	25/05/2022	101,509,053
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	53,309,400	92,000	9.85%	17/06/2022	57,099,853
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,158,900	2,000	5.98%	20/05/2024	1,076,711
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,945,000	100,000	5.98%	20/05/2024	53,835,560
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	202,807,500	350,000	5.06%	26/11/2025	173,453,007
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	114,151,650	197,000	5.06%	26/11/2025	97,629,264
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	49,832,700	86,000	5.06%	26/11/2025	42,619,882
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	101,983,200	176,000	5.98%	26/05/2027	91,544,869
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	23,757,450	41,000	5.98%	26/05/2027	21,325,793
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	155,872,050	269,000	5.98%	24/05/2028	144,270,069
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	58,524,450	101,000	6.44%	21/11/2029	52,090,040
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	231,780,000	400,000	5.06%	25/05/2033	173,853,308
TOTAL			1,865,829,000	3,220,000			1,691,687,202
OPERACIONES DE REPORTO TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-565,092,428
TOTAL							1,126,594,773

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		8.75%	09/10/2018	100,030,000
18/06/2018	424-01-208-001432-3	cdp	13,941,536		6.70%	18/12/2018	13,941,536
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	297,499,326
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	305,144,784
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	301,770,462
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	103,823,690
13/03/2013	CRMUNSJB0042	bomd	55,000,000		8.45%	15/12/2019	55,001,035
22/07/2015	CRMUNSJB0042	bomd	100,000,000		8.45%	15/12/2019	100,001,882
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	254,405,360
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	156,713,702
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,181,756
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	303,871,554
30/10/2017	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	303,871,554
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.95%	04/09/2020	100,004,467
06/06/2018	CRBCCR0B4981	BEM	250,000,000		8.75%	28/10/2020	252,493,210
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	224,314,968
27/08/2013	CRMUNSJB0059	bome	100,000,000		8.95%	17/12/2020	99,975,984
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	403,945,184
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	151,479,444
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	89,877,803
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpbta	58,000,000		7.50%	28/04/2021	57,889,783
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpbta	200,000,000		7.50%	28/04/2021	199,619,942
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8.10%	05/05/2021	178,311,794
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	302,296,887
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.29%	22/09/2021	154,887,777
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.29%	22/09/2021	95,609,739
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.29%	22/09/2021	76,057,547
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.29%	22/09/2021	143,414,609
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.29%	22/09/2021	71,707,304
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.29%	22/09/2021	95,609,739
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.29%	22/09/2021	439,804,799
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	302,979,423
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.66%	04/05/2022	216,786,970
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.66%	04/05/2022	18,438,186
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	102,100,000
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	53,906,418
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	315,391,199
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	196,521,060
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.00%	21/03/2024	191,979,784
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.34%	25/01/2027	44,650,436
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	202,850,816
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.27%	16/07/2031	126,527,238
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.68%	16/05/2033	120,787,482
TOTAL			7,459,041,536				7,402,476,633
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,125,657,901
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							156,621,325
TOTAL							6,433,440,057

Total Inversiones Dólares	1,126,594,773
Total Inversiones Colones	6,433,440,057
Recompras Comprador Colones	1,125,657,901
Recompras Comprador Dólares	565,092,428
Productos Colones	88,136,619
Productos Dólares	31,887,549
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	582,955,839
Fondos Inversión Dólares	41,187,413
TOTAL INVERSIONES	<u>9,916,930,636</u>

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
TOTAL			1,696,994,320	2,996,000			1,674,893,766
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-199,997,453
TOTAL							1,474,896,313

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	tpba	58,000,000		7.27%	28/04/2021	58,425,195
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	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	bcb3	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	bcb4	142,000,000		8.54%	16/05/2033	141,890,162
TOTAL			7,386,524,705				7,379,170,974
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-854,277,135
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							256,864,084
TOTAL							6,781,757,922

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	88,136,619
Productos Dólares	31,887,549
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	582,955,839
Fondos Inversión Dólares	41,187,413
TOTAL INVERSIONES	<u>9,977,074,300</u>

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2017							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
25/09/2017	ALDCOIN12768	cdp	34,177,200	60,000	5.00%	25/10/2017	34,177,200
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	60,949,340	107,000	4.83%	27/05/2020	61,315,036
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	37,025,300	65,000	4.83%	27/05/2020	37,247,452
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	14,240,500	25,000	4.83%	27/05/2020	14,325,943
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	35,316,440	62,000	4.83%	27/05/2020	35,528,339
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	162,341,700	285,000	5.52%	26/05/2021	165,236,793
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	85,443,000	150,000	5.52%	26/05/2021	86,966,733
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,481,000	50,000	7.04%	17/11/2021	30,091,312
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	144,113,860	253,000	7.04%	17/11/2021	152,262,040
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	103,670,840	182,000	5.52%	25/05/2022	105,464,346
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	108,227,800	190,000	5.52%	25/05/2022	110,100,141
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	36,455,680	64,000	9.85%	17/06/2022	43,674,636
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	52,405,040	92,000	9.85%	17/06/2022	62,782,289
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	113,924,000	200,000	6.25%	01/11/2023	120,342,895
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	85,443,000	150,000	6.25%	01/11/2023	90,257,171
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	58,101,240	102,000	5.98%	20/05/2024	59,251,645
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	56,962,000	100,000	5.98%	20/05/2024	58,089,848
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	199,367,000	350,000	5.06%	26/11/2025	189,008,656
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	112,215,140	197,000	5.06%	26/11/2025	106,384,872
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	48,987,320	86,000	5.06%	26/11/2025	46,442,127
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	100,253,120	176,000	5.98%	26/05/2027	99,752,453
TOTAL			1,678,100,520	2,946,000			1,708,701,927
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-115,118,886
TOTAL							1,593,583,041

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	100,482,082
16/06/2017	424-01-208-001032-8	cdp	13,130,786		6.45%	16/12/2017	13,130,786
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	202,867,208
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	100,139,313
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	290,688,357
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	306,855,657
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	300,017,106
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	104,206,868
13/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		8.45%	15/12/2019	55,204,607
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		8.45%	15/12/2019	100,372,012
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	254,527,185
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	156,788,746
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	77,361,787
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	308,407,185
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.95%	04/09/2020	99,480,316
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		8.95%	17/12/2020	99,961,704
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	409,541,004
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	153,577,877
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	91,122,873
30/05/2013	CRG0000B75G9	tptha	58,000,000		6.07%	28/04/2021	58,313,229
16/03/2016	CRG0000B75G9	tptha	200,000,000		6.07%	28/04/2021	201,080,100
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		6.60%	05/05/2021	179,854,045
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	319,981,395
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.38%	22/09/2021	152,778,364
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.38%	22/09/2021	94,307,632
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.38%	22/09/2021	75,021,721
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.38%	22/09/2021	141,461,448
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.38%	22/09/2021	70,730,724
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.38%	22/09/2021	94,307,632
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.38%	22/09/2021	433,815,107
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		4.23%	04/05/2022	218,987,529
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		4.23%	04/05/2022	18,625,348
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	104,350,071
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	55,352,670
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	320,247,926
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.91%	21/03/2024	191,264,472
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		8.38%	25/01/2027	51,481,700
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	125,977,501
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		7.34%	16/05/2033	147,763,540
TOTAL			6,486,130,786				6,480,434,826
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,225,052,822
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							967,184,818
TOTAL							6,222,566,822

Total Inversiones Dólares	1,593,583,041
Total Inversiones Colones	6,222,566,822
Recompras Comprador Colones	1,225,052,822
Recompras Comprador Dólares	115,118,886
Productos Colones	61,056,500
Productos Dólares	28,989,661
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	952,216,857
Fondos Inversión Dólares	41,904,643
TOTAL INVERSIONES	<u>10,162,467,289</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 no hay cartera de crédito comprada.

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

Cartera de créditos originada por la entidad	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Créditos Vigentes MN	19,002,333,743	17,160,645,442	16,610,153,883
Créditos Vigentes ME	438,640,616	435,358,283	435,837,999
Créditos Vencidos MN	843,075,467	637,554,785	565,642,781
Créditos Cobro Judicial	37,280,091	-	-
Créditos Restringidos Vigentes MN	5,666,586,175	6,464,831,764	6,694,941,153
Créditos Restringidos Vigentes ME	62,760,623	63,203,066	64,150,306
Créditos Restringidos Vencidos MN	318,277,490	200,461,462	199,989,595
Sub-total	26,368,954,205	24,962,054,802	24,570,715,717
Productos por Cobrar	68,756,887	56,295,689	48,709,979
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,784,322,729	- 1,548,235,453	- 1,441,435,973
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	24,653,388,363	23,470,115,037	23,177,989,723

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	- 351,472,835	- 442,541,647	- 335,742,167
ii Estimación cargada por créditos insolutos	115,385,560	48,888,579	48,888,579
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	- 1,784,322,729	- 1,548,235,453	- 1,441,435,973

Concentración de la cartera

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	24.76%	6,528,513,549	24.40%	6,089,741,910	24.31%	5,972,700,711
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.81%	740,667,676	2.96%	738,863,746	2.68%	658,835,655
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.52%	400,322,724	1.64%	408,505,553	1.74%	428,702,680
Prendaria	0.61%	161,397,356	0.47%	117,788,653	0.45%	110,803,343
Fiduciaria	29.86%	7,874,117,877	31.83%	7,946,667,358	32.84%	8,069,088,015
Ahorros	40.44%	10,663,935,023	38.70%	9,660,487,582	37.97%	9,330,585,313
	100.00%	26,368,954,205	100.00%	24,962,054,802	100.00%	24,570,715,717

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Setiembre 2018	
Categoría	Saldo Principal
Al día	25,170,321,157
De 1 a 30 días	541,900,321
De 31 a 60 días	306,898,365
De 61 a 90 días	122,513,098
De 91 a 120 días	111,736,154
De 121 a 180 días	67,514,911
Más de 180 días	10,790,107
Cobro Judicial	37,280,091
Total	26,368,954,205
Productos por cobrar (138)	68,756,887
Estimación por incobrabilidad de créditos	-1,784,322,729
Total	24,653,388,363
Diciembre 2017	
Categoría	Saldo Principal
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
Total	24,962,054,802
Productos por cobrar (138)	56,295,689
Estimación por incobrabilidad de créditos	-1,548,235,453
Total	23,470,115,037

Setiembre 2017	
Categoría	Saldo Principal
Al día	23,805,083,341
De 1 a 30 días	475,503,017
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	114,134,733
De 91 a 120 días	97,605,239
De 121 a 180 días	63,624,745
Más de 180 días	14,764,642
Cobro Judicial	0
Total	<u>24,570,715,717</u>
Productos por cobrar	48,709,979
Estimación por incobrabilidad de créditos	-1,441,435,973
Total	<u>23,177,989,723</u>

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

Setiembre 2018		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8127	<u>23,185,980,006</u>	<u>0</u>
Total	<u>23,185,980,006</u>	<u>0</u>

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

Setiembre 2017		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7576	<u>21,979,410,558</u>	<u>0</u>
Total	<u>21,979,410,558</u>	<u>0</u>

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

Al 30 de Setiembre 2018 la Cooperativa presenta trece préstamos en cobro judicial por un monto de ¢37,280,090.74 y representa un 0.14% del total de Cartera de Crédito. Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre 2017 la Cooperativa no tenía préstamos en Cobro Judicial.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Setiembre 2017

Detalle	Saldo Diciembre 2016	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Setiembre 2017
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	131,712,572				3,933,712	135,646,284
Equipo de computación	40,063,798				12,417,099	52,480,898
Vehículos	22,487,410					22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-137,561,277		-29,981,274			-167,542,551
Depreciación Acum Equipo	-51,366,550		-18,056,980			-69,423,530
Depreciación Acum Computo	-31,817,344		-3,582,717			-35,400,061
Depreciación Acum Vehículo	-7,308,408		-1,686,556			-8,994,964
Totales	830,009,892	0	-53,307,527	0	16,350,811	793,053,176

Diciembre 2017

Detalle	Saldo Diciembre 2016	Revaluación	Gasto	Retiros	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
Totales	830,009,892	0	-71,694,482	0	16,729,744	775,045,154

Setiembre 2018

Detalle	Saldo Diciembre 2017	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Setiembre 2018
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884				6,585,682	335,594,566
Equipos y mobiliario	135,968,711				8,309,135	144,277,846
Equipo de computación	52,537,403				3,389,074	55,926,478
Vehículos	22,487,410			- 22,487,410	23,328,185	23,328,185
Depreciación Acum Edificio	- 177,536,309		- 21,228,245			- 198,764,554
Depreciación Acum Equipo	- 75,434,943		- 17,903,013			- 93,337,956
Depreciación Acum Computo	- 37,219,660		- 5,987,723			- 43,207,383
Depreciación Acum Vehículo	- 9,557,149		- 1,499,161	11,056,310		-
Totales	775,045,154	-	- 46,618,142	- 11,431,100	41,612,076	758,607,987

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

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan:

Activo Restringido	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	4,100,830,139	3,638,675,160	3,647,212,609	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	1,424,256,443	1,355,582,456	1,385,714,449	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	7,805,567,335.86	7,932,543,812.46	7,932,543,812.46	Obligaciones Financieras

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Setiembre 2018			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€579.45	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€579.45	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Diciembre 2017			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€566.42	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€566.42	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Setiembre 2017			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€568.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€568.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre 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:

COLONES			
	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	3,781,601	2,686,847	2,990,847
Inversiones	267,430,759	319,311,311	322,987,478
Fondo Liquido ME	41,187,413	21,799,764	41,904,643
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	859,164,014	1,155,585,003	1,270,595,563
Recompra comprador a Plazo ME	565,092,428	199,997,453	115,118,886
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	31,887,549	9,399,425	28,989,661
Créditos en Moneda Extranjera	501,401,239	498,561,349	499,988,305
Productos por cobrar cartera de créditos ME	103,533	121,063	0
Estimacion para cartera de creditos	-2,507,524	-2,493,412	-2,499,942
Total activos en moneda extranjera	2,267,541,013	2,204,968,802	2,280,075,441
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	1,843,574,081	1,967,486,843	2,097,849,545
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	565,092,428	199,997,453	115,118,886
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	24,245,306	32,025,240	28,130,883
Total pasivos en moneda extranjera	2,432,911,816	2,199,509,535	2,241,099,314
Posición en Moneda Extranjera	-¢165,370,803	¢5,459,267	¢38,976,127

DOLARES			
	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	6526.190008	4,744	5,263
Inversiones	461,525	563,736	568,310
Fondo Liquido ME	71,080	38,487	73,733
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,482,723	2,040,156	2,235,665
Recompra comprador a Plazo ME	975,222	353,090	202,556
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	55,031	16,594	51,009
Créditos en Moneda Extranjera	865,305	880,197	879,750
Productos por cobrar cartera de créditos ME	179	214	0
Estimacion para cartera de creditos	-4,327	-4,402	-4,399
Total activos en moneda extranjera	3,913,264	3,892,816	4,011,886
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	3,181,593	3,473,548	3,691,253
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	975,222	353,090	202,556
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	41,842	56,540	49,497
Total pasivos en moneda extranjera	4,198,657	3,883,178	3,943,306
Posición en Moneda Extranjera	-\$ 285,393	\$ 9,638	\$ 68,580.10

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

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Obligaciones a la vista	22,824,079	149,283,025	264,633,098
Obligaciones a plazo	18,372,538,803	17,579,830,004	17,633,855,186
Otras Obligaciones	1,690,750,329	1,054,274,588	1,340,171,708
Cargos por pagar	673,866,755	639,999,661	582,658,214
Total	20,759,979,966	19,423,387,279	19,821,318,205

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

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

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Intereses por Pagar por Captaciones MN	649,621,449	607,974,421	554,527,331
Intereses por Pagar por Captaciones ME	24,245,306	32,025,240	28,130,883
Total	673,866,755	639,999,661	582,658,214

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
COOPEALIANZA OP 177922	9.70%	Setiembre 2023	768,941,786	855,222,634	882,618,166
COOPEALIANZA OP 177924	9.55%	Setiembre 2023	385,295,374	428,528,311	442,255,451
COOPEALIANZA OP 177923	9.20%	Octubre 2023	395,573,880	438,100,108	451,604,484
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	291,184,363	323,689,777	333,954,536
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	421,891,158	437,155,190	441,933,222
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	204,487,477	264,255,769	282,385,738
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	367,766,778	377,386,454	380,406,280
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	415,625,011	471,575,875	489,268,392
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	851,995,040	919,069,958	940,178,943
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	969,682,830	992,701,361	1,000,000,000
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	894,350,654	974,517,378	1,000,000,000
CARGOS POR RECOMPRAS			8,395,480	4,817,352	7,507,637
Total Colones			5,975,189,829	6,487,020,168	6,652,112,850

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Cargas Sociales Por Pagar	9,313,767	9,246,345	9,576,783
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,331,928	1,277,624	1,319,965
Impuesto retenidos a terceros por pagar	15,775	61,150	122,435
Remuneraciones por pagar M.N.	6	1,062,840	812,658
Excedentes por pagar 2015	1,587,830	1,787,337	1,787,337
Excedentes por pagar 2016	5,532,719	6,417,559	20,687,450
Excedentes por pagar 2017	11,716,725	0	0
CENECOOP 2018	18,775,013	12,714,885	15,027,450
CONACCOOP 2018	15,020,010	16,953,180	12,021,960
Vacaciones Acumuladas por Pagar	15,108,956	12,156,459	13,687,614
Otras Cuentas Por Pagar	142,262,038	78,257,969	47,918,545
Total	220,664,767	139,935,347	122,962,196

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Provisión para Aguinaldos	20,789,893	2,138,054	20,994,778
Provisión para Prestaciones Legales	17,694,409	2,869,949	13,133,248
Provisión Viáticos Asamblea	2,654,511	6,366,370	5,841,370
Provisión Gastos Asamblea	6,949,475	10,708,267	9,658,267
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	3,111,436	7,338,886	6,738,886
Provisión Salario Escolar	10,132,063	14,472,640	10,912,442
Provisión P/Póliza Monto Original	0	84,964,429	96,021,108
Provisión Mercadeo y Promoción	4,295,273	5,730,422	207,500
Provisión Gastos de Vehículo	0	3,639,906	4,002,311
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	0	4,044,214	4,129,214
Total	65,627,060	142,273,135	171,639,123

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 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Capital Social	5,712,607,667	5,245,419,055	5,127,759,565

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Reserva Legal	608,153,002	608,153,002	486,725,850
Reserva de Educación	204,304,405	218,931,454	183,420,628
Reserva de Bienestar Social	283,455,390	283,755,390	235,484,529
Reserva de Pasantía	17,554,492	21,992,793	14,204,484
Reservas Voluntarias	497,172,335	359,780,551	359,780,551
Total	1,610,639,624	1,492,613,190	1,279,616,042

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

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,077,253,233	1,400,555,161	1,049,277,094
Intereses por Certificados a Plazo ME	63,781,219	91,729,647	68,352,548
Intereses por Ahorro Navideño	12,459,958	20,119,160	13,969,512
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	657,677	860,733	579,289
Intereses por Ahorro Complementario	59,384,216	62,632,037	46,362,173
Intereses Salario escolar	776,020	0	0
Intereses por Ahorro Viajero	19,092	0	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	74,891,515	71,256,910	53,254,227
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
Total	1,289,222,929	1,647,153,647	1,231,794,844

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2018	Trimestre Oct - Nov - Dic 2017	Trimestre Jul - Agosto - Set 2017
Intereses por Certificados a Plazo MN	364,673,645	351,278,067	351,274,492
Intereses por Certificados a Plazo ME	20,154,738	23,377,099	24,604,789
Intereses por Ahorro Navideño	6,080,662	6,149,648	6,990,323
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	345,249	281,444	308,296
Intereses por Ahorro Complementario	21,758,104	16,269,864	15,534,019
Intereses Salario escolar	0	0	0
Intereses por Ahorro Viajero	19,092	0	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	33,426,627	18,002,682	23,395,956
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
Total	446,458,116	415,358,804	422,107,874

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Ingresos Financieros por Créditos	2,748,890,727	3,365,315,915	2,474,071,575

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2018	Trimestre Oct - Nov - Dic 2017	Trimestre Jul - Agosto - Set 2017
Ingresos Financieros por Créditos	927,567,140	891,244,340	867,494,898

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Sueldos y bonificaciones Personal	209,054,416	278,293,398	211,628,009
Remuneraciones a Directores y Fiscales	21,223,961	27,304,415	19,462,942
Decimotercer sueldo	19,171,245	25,946,950	19,425,093
Vacaciones	10,032,152	12,823,224	10,221,751
Cargas Sociales Patronales	52,244,127	72,055,777	54,943,804
Vestimenta	5,252,514	0	0
Seguros para el personal	4,541,403	6,415,143	4,743,226
Salario Escolar	10,206,494	14,472,640	10,912,442
Fondo de Capitalización Laboral	6,836,998	9,233,655	6,934,688
Otros Gastos de Personal	17,835,969	21,537,082	14,122,109
Otros Gastos Administrativos	158,211,062	238,244,984	167,472,498
Total	514,610,341	706,327,268	519,866,563

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2018	Trimestre Oct - Nov - Dic 2017	Trimestre Jul - Agosto - Set 2017
Sueldos y bonificaciones Persona	72,121,143	66,665,389	69,491,953
Remuneraciones a Directores y F	6,632,108	7,841,473	7,093,863
Decimotercer sueldo	6,101,232	6,521,857	6,501,697
Vacaciones	3,263,076	2,601,473	3,067,876
Cargas Sociales Patronales	17,169,979	17,111,973	17,409,940
Vestimenta	300,849	-	-
Seguros para el personal	1,499,482	1,671,916	1,645,445
Salario Escolar	3,505,122	3,560,198	4,903,709
Fondo de Capitalización Laboral	2,306,759	2,298,966	2,338,998
Otros Gastos de Personal	3,487,991	7,414,973	6,308,273
Otros Gastos Administrativos	50,448,590	70,772,486	62,230,191
Total	166,836,330	186,460,705	180,991,944

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
CENECOOP	18,775,013	21,191,475	15,027,450
CONACOOOP	15,020,010	16,953,180	12,021,960
Total	33,795,023	38,144,655	27,049,409

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2018	Trimestre Oct - Nov - Dic 2017	Trimestre Jul - Agosto - Set 2017
CENECOOP	6,143,480	6,164,025	4,856,336
CONACOOOP	4,914,784	4,931,220	3,885,069
Total	11,058,263	11,095,246	8,741,404

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre del 2017, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Setiembre 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
Activos	802,837,057	639,278,358	684,105,186	511,384,933	1,435,818,838	3,717,463,640	27,871,357,020	880,355,558	36,542,600,590
Pasivos	27,307,171	3,200,106,898	1,173,020,270	1,870,707,599	5,644,608,335	5,866,674,604	8,971,533,280	-	26,753,958,157
Diferencia	775,529,887	- 2,560,828,540	- 488,915,084	- 1,359,322,665	- 4,208,789,497	- 2,149,210,964	18,899,823,740	880,355,558	9,788,642,434

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
Activos	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
Pasivos	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
Diferencia	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

Setiembre 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
Activos	1,125,307,662	581,270,341	953,079,696	968,051,407	1,625,435,291	2,690,758,393	26,232,855,947	765,632,376	34,942,391,113
Pasivos	269,116,190	2,545,871,134	1,795,191,966	1,361,042,723	5,172,684,222	6,952,929,018	8,381,078,896	-	26,477,914,148
Diferencia	856,191,472	- 1,964,600,793	- 842,112,269	- 392,991,317	- 3,547,248,931	- 4,262,170,625	17,851,777,051	765,632,376	8,464,476,965

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 28% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre 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 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre 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 30 de Setiembre del 2018, se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

Setiembre 2018**Prestamos Directos**

Consejo de Administración	129,206,666.00
Personal Administrativo	443,404,936.01

Obligaciones con el Público

Consejo de Administración	159,296,615.25
Personal Administrativo	323,050,472.37

Capital Social

Consejo de Administración	56,718,287.82
Personal Administrativo	60,787,286.72

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 30 de Setiembre del 2018 y 31 de Diciembre y Setiembre 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

Setiembre 2018

MONEDA NACIONAL									
	<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	736,516,420	-2,154,312,347	-302,330,196	-1,162,166,100	-3,442,818,341	-1,398,135,459	16,794,396,178	880,355,558	9,951,505,713
TOTAL RECUPERACIONES	757,868,044	599,998,332	647,897,760	506,968,482	1,422,569,485	3,690,964,934	25,765,929,458	880,355,558	34,272,552,054
DISPONIBILIDADES	106,155,318	0	0	0	0	0	0	0	106,155,318
INVERSIONES	582,955,839	128,361,146	177,032,811	36,987,694	16,347,829	904,414,572	6,384,090,525	0	8,230,190,416
CARTERA DE CREDITO	68,756,887	471,637,187	470,864,949	469,980,788	1,406,221,655	2,786,550,362	19,381,838,933	880,355,558	25,936,206,320
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	21,351,624	2,754,310,679	950,227,957	1,669,134,582	4,865,387,825	5,089,100,393	8,971,533,280	0	24,321,046,341
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	16,868,532	2,597,499,957	799,356,781	1,484,231,551	4,289,335,229	4,296,231,333	4,193,923,319	0	17,677,446,702
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	113,496,265	113,496,265	113,496,265	340,488,796	680,977,593	4,627,539,912	0	5,989,495,097
CARGOS X PAGAR	4,483,092	43,314,457	37,374,910	71,406,765	235,563,800	111,891,467	150,070,048	0	654,104,541

MONEDA EXTRANJERA									
	<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	39,013,467	-406,516,193	-186,584,888	-197,156,566	-765,971,157	-751,075,505	2,105,427,562	0	-162,863,280
TOTAL RECUPERACIONES	44,969,013	39,280,026	36,207,425	4,416,451	13,249,353	26,498,706	2,105,427,562	0	2,270,048,537
DISPONIBILIDADES	3,781,601	0	0	0	0	0	0	0	3,781,601
INVERSIONES	41,187,413	34,863,575	31,790,974	0	0	0	1,656,920,202	0	1,764,762,164
CARTERA DE CREDITO	0	4,416,451	4,416,451	4,416,451	13,249,353	26,498,706	448,507,360	0	501,504,772
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	5,955,547	445,796,219	222,792,313	201,573,017	779,220,510	777,574,211	0	0	2,432,911,816
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5,955,547	443,370,270	218,748,587	200,061,620	768,552,256	771,978,231	0	0	2,408,666,510
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	2,425,949	4,043,727	1,511,397	10,668,254	5,595,980	0	0	24,245,306

Diciembre 2017

MONEDA NACIONAL									
	<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
TOTAL RECUPERACIONES	448,899,910	807,587,604	442,325,986	754,567,390	1,344,448,444	2,813,354,144	25,433,392,767	637,601,031	32,682,177,276
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
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	100,918,939	2,125,744,870	2,424,677,165	1,416,395,492	2,686,228,044	5,350,381,628	9,611,034,866	0	23,715,381,003
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

MONEDA EXTRANJERA									
	<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
TOTAL RECUPERACIONES	24,486,612	39,035,114	6,366,168	5,227,902	21,573,396	27,485,436	2,083,287,587	0	2,207,462,214
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
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	52,847,179	203,456,461	252,253,561	618,109,977	563,552,085	509,290,273	0	0	2,199,509,535
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

Setiembre 2017

MONEDA NACIONAL									
	<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	818,670,414	-1,776,354,502	-623,281,769	-317,843,302	-2,760,304,371	-3,416,995,430	15,733,477,480	765,632,376	8,423,000,896
TOTAL RECUPERACIONES	1,080,412,172	542,270,207	919,630,643	962,936,135	1,611,037,694	2,663,340,126	24,114,556,376	765,632,376	32,659,815,730
DISPONIBILIDADES	79,485,336	0	0	0	0	0	0	0	79,485,336
INVERSIONES	952,216,857	108,075,329	486,232,796	530,802,731	318,948,248	100,000,000	5,964,617,040	0	8,460,893,002
CARTERA DE CREDITO	48,709,979	434,194,878	433,397,847	432,133,404	1,292,089,446	2,563,340,126	18,149,939,337	765,632,376	24,119,437,392
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	261,741,758	2,318,624,709	1,542,912,412	1,280,779,437	4,371,342,065	6,080,335,556	8,381,078,896	0	24,236,814,834
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	257,258,666	2,160,677,875	1,398,468,815	1,096,061,986	3,878,297,640	4,010,951,103	4,223,975,476	0	17,025,691,560
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	108,697,274	108,697,274	108,697,274	326,091,822	1,956,550,930	4,043,378,277	0	6,652,112,850
CARGOS X PAGAR	4,483,092	49,249,560	35,746,323	76,020,178	166,952,604	112,833,524	113,725,142	0	559,010,423

MONEDA EXTRANJERA									
	<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	37,521,058	-188,246,291	-218,830,501	-75,148,014	-786,944,560	-845,175,195	2,118,299,571	0	41,476,069
TOTAL RECUPERACIONES	44,895,490	39,000,133	33,449,054	5,115,272	14,397,597	27,418,267	2,118,299,571	0	2,282,575,383
DISPONIBILIDADES	2,990,847	0	0	0	0	0	0	0	2,990,847
INVERSIONES	41,904,643	34,200,934	28,649,855	316,073	0	0	1,674,524,727	0	1,779,596,231
CARTERA DE CREDITO	0	4,799,199	4,799,199	4,799,199	14,397,597	27,418,267	443,774,844	0	499,988,305
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	7,374,432	227,246,424	252,279,554	80,263,286	801,342,157	872,593,462	0	0	2,241,099,314
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7,374,432	223,806,768	249,999,975	77,686,410	794,833,234	859,267,612	0	0	2,212,968,431
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	3,439,656	2,279,579	2,576,875	6,508,922	13,325,850	0	0	28,130,883

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2018

Moneda Nacional	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	9,234,791,521	7,977,261,604	-3,351,950,739	-3,824,769,123	-1,447,449,916	716,258,707	9,304,142,054
RECUPERACION DE ACTIVOS	18,599,813,883	10,401,755,425	1,319,971,050	904,414,572	1,198,867,615	2,598,156,412	35,022,978,957
INVERSIONES	1,013,477,145	1,195,303,622	1,319,971,050	904,414,572	1,198,867,615	2,598,156,412	8,230,190,416
CARTERA DE CREDITO	17,586,336,738	9,206,451,803	-	-	-	-	26,792,788,541
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	9,365,022,363	2,424,493,821	4,671,921,789	4,729,183,695	2,646,317,531	1,881,897,705	25,718,836,903
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,375,527,265	2,424,493,821	4,671,921,789	4,729,183,695	2,646,317,531	1,881,897,705	19,729,341,805
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	5,989,495,097	-	-	-	-	-	5,989,495,097

Moneda extranjera	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
Diferencia	51,494,367	-151,426,878	-929,440,089	-805,453,254	133,347,944	1,523,572,258	-177,905,652
RECUPERACION DE ACTIVOS	503,415,940	139,219,321	0	0	133,347,944	1,523,572,258	2,299,555,463
INVERSIONES	76,050,988	72,978,387	-	-	133,347,944	1,523,572,258	1,805,949,576
CARTERA DE CREDITO	427,364,953	66,240,934	-	-	-	-	493,605,886
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	451,921,573	290,646,198	929,440,089	805,453,254	0	0	2,477,461,114
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	451,921,573	290,646,198	929,440,089	805,453,254	-	-	2,477,461,114
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Diciembre 2017

Moneda Nacional							
	<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>
Diferencia	12,878,476,415	1,771,007,164	-1,344,994,313	-4,820,009,024	-2,148,216,126	1,605,704,852	7,941,968,967
RECUPERACION DE ACTIVOS	21,997,651,122	5,436,545,723	1,087,487,027	199,609,823	997,319,209	3,256,266,239	32,974,879,143
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
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	9,119,174,708	3,665,538,559	2,432,481,340	5,019,618,847	3,145,535,335	1,650,561,387	25,032,910,176
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

Moneda extranjera							
	<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>
Diferencia	267,143,803	-796,099,095	-542,001,653	-502,845,993	146,890,293	1,494,018,274	67,105,629
RECUPERACION DE ACTIVOS	517,766,828	68,490,805	7,423,725	0	146,890,293	1,494,018,274	2,234,589,925
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
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	250,623,025	864,589,900	549,425,378	502,845,993	0	0	2,167,484,296
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

Setiembre 2017

Moneda Nacional							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	6,926,221,594	8,150,985,509	-2,518,300,097	-4,317,942,907	-1,699,688,453	290,443,771	6,831,719,416
RECUPERACION DE ACTIVOS	16,537,241,736	10,785,827,844	1,659,499,809	100,000,000	997,700,433	2,355,465,587	32,435,735,408
INVERSIONES	1,273,849,416	1,106,530,650	1,659,499,809	100,000,000	997,700,433	2,355,465,587	7,493,045,894
CARTERA DE CREDITO	15,263,392,320	9,679,297,194	0	0	0	0	24,942,689,514
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	9,611,020,142	2,634,842,335	4,177,799,906	4,417,942,907	2,697,388,886	2,065,021,815	25,604,015,992
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,966,414,929	2,634,842,335	4,177,799,906	4,417,942,907	2,697,388,886	2,065,021,815	18,959,410,779
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,644,605,213	0	0	0	0	0	6,644,605,213

Moneda extranjera							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
Diferencia	300,280,336	-228,690,858	-794,833,234	-859,267,612	0	1,674,524,727	92,013,359
RECUPERACION DE ACTIVOS	531,461,536	98,995,527	0	0	0	1,674,524,727	2,304,981,790
INVERSIONES	105,071,504	0	0	0	0	1,674,524,727	1,779,596,231
CARTERA DE CREDITO	426,390,031	98,995,527	0	0	0	0	525,385,558
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	231,181,200	327,686,385	794,833,234	859,267,612	0	0	2,212,968,431
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	231,181,200	327,686,385	794,833,234	859,267,612	0	0	2,212,968,431
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