

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 Junio 2017 y 2016

(En Colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Disponibilidades	2a	239,423,502	103,935,158	157,822,469
Efectivo		1,347,542	10,037,753	27,798,217
Entidades Financieras del país		238,075,960	93,897,405	130,024,253
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	9,298,505,099	9,883,929,783	9,539,678,839
Mantenidas para negociar		529,547,100	254,554,471	123,166,922
Disponibles para la venta		8,676,387,557	9,568,811,557	9,397,078,251
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		170,592,386 (78,021,944)	138,585,699 (78,021,944)	186,322,892 (166,889,226)
Cartera de Créditos	3-2	21,895,272,159	19,557,627,692	15,429,963,068
Créditos Vigentes		22,563,016,159	20,062,820,637	15,717,835,692
Créditos Vencidos		614,928,759	602,837,811	540,970,993
Créditos en Cobro Judicial		-	8,277,231	8,277,231
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		37,600,338 (1,320,273,097)	38,274,398 (1,154,582,385)	34,983,099 (872,103,948)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c	12,107,219	26,538,488	39,671,314
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		179,970	151,183	766,451
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		13,703,374 (1,776,125)	28,163,430 (1,776,125)	40,680,988 (1,776,125)
Bienes realizables		-	-	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	-	2,800,000 (2,800,000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	800,664,215	830,009,892	855,293,533
Otros Activos	2f	55,939,828	80,845,550	28,919,939
Cargos diferidos		1,621,027	2,087,671	2,701,835
Activos Intangibles		43,771,030	48,220,250	25,650,323
Otros Activos		10,547,771	30,537,629	567,781
TOTAL DE ACTIVOS		32,301,938,022	30,482,912,563	26,051,375,162
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	19,925,043,643	18,129,174,094	17,379,679,019
A la vista		141,184,151	143,411,066	117,620,377
A plazo		17,397,801,077	16,313,624,328	16,184,120,243
Otras Obligaciones con el Público		1,828,625,034	1,089,440,001	547,452,056
Cargos financieros por pagar	3-7.1	557,433,381	582,698,699	530,486,342
Obligaciones con entidades	3-7.2	4,779,101,905	5,027,300,688	2,179,354,196
A plazo		2,181,443,538	2,308,019,395	383,893,515
Otras obligaciones con entidades		2,597,658,367	2,719,281,293	1,795,460,682
Cuentas por Pagar y Provisiones		247,274,446	191,552,944	165,035,483
Provisiones	2e, 3-7.4	156,867,719	125,773,936	102,149,109
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	85,923,635	61,295,916	58,403,282
Cargos por pagar diversos		4,483,092	4,483,092	4,483,092
Otros Pasivos		385,517,898	300,701,713	229,823,570
Ingresos Diferidos		385,517,898	300,701,713	229,823,570
Otros Pasivos		-	-	-
TOTAL DEL PASIVOS		25,336,937,892	23,648,729,439	19,953,892,268
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7.5	5,027,658,791	4,610,855,473	4,362,897,194
Capital pagado		5,027,658,791	4,610,855,473	4,362,897,194
Capital donado		-	-	-
Capital Suscrito no integrado		-	-	-
Aportes para incremento de Capital		6,070,521	95,756,397	6,070,521
Donaciones No Capitalizables		115,420,060	106,038,305	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		123,659,524	182,302,438	92,530,465
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		(27,182,642)	31,460,272	(58,311,701)
Reservas Patrimoniales	3-7.6	1,289,297,999	1,153,734,515	1,165,060,530
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	-	-
Resultados del periodo		402,893,235	685,495,996	364,885,878
TOTAL DEL PATRIMONIO		6,965,000,130	6,834,183,124	6,097,482,893
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		32,301,938,022	30,482,912,563	26,051,375,162
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	27,612,845
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		69,629,615	19,509,587	18,482,782
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		69,629,615	19,509,587	18,482,782



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
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 Junio 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

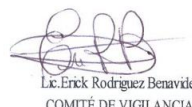
Nota	Junio 2017	Junio 2016	Trimestre Marzo - Abril - Junio 2017	Trimestre Marzo - Abril - Junio 2016
Ingresos Financieros				
Por disponibilidades	687,942	520,094	268,966	520,094
Por inversiones en instrumentos financieros	308,367,363	368,804,160	162,103,892	175,601,767
Por cartera de créditos	3-7.8	1,606,576,677	1,224,194,740	821,265,017
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto	1,888,959	176,162	1,978,101	-
Por otros ingresos financieros	58,309,184	41,795,940	36,142,061	24,340,454
Total Ingresos Financieros	1,975,830,125	1,635,491,096	1,021,758,037	821,240,543
Gastos Financieros				
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	809,686,970	778,552,555	413,462,217
Por Obligaciones con Entidades Financieras	233,042,792	123,116,085	115,278,596	59,490,471
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD neto	-	-	-	774,054
Por otros gastos financieros	1,645,506	784,152	777,999	693,043
Total Gastos Financieros	1,044,375,268	902,452,793	529,518,811	454,921,938
Por estimación de deterioro de activos	143,350,082	61,064,514	76,318,111	39,824,757
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO	788,104,775	671,973,789	415,921,116	326,493,847
Otros Ingresos de Operación				
Por otros ingresos operativos	5,432,898	3,895,503	(3,051,199)	1,792,255
Total Otros Ingresos de Operación	5,432,898	3,895,503	(3,051,199)	1,792,255
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios	31,783,569	333,305	16,223,567	155,339
Por bienes realizables	-	466,667	-	116,667
Por provisiones	-	8,750,000	-	8,750,000
Por otros gastos operativos	1,678,245	1,148,751	1,154,206	1,148,751
Total Otros Gastos de Operación	33,461,814	10,698,723	17,377,773	10,170,756
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	760,075,859	665,170,569	395,492,143	318,115,346
Gastos Administrativos				
Gastos de Personal	233,632,312	189,554,705	116,201,327	93,700,732
Otros Gastos de Administración	105,242,307	95,021,471	56,172,569	37,533,500
Total Gastos Administrativos	338,874,619	284,576,176	172,373,896	131,234,232
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	421,201,240	380,594,393	223,118,247	186,881,114
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	18,308,005	15,708,516	9,914,284
RESULTADO NETO	402,893,235	364,885,877	213,203,963	179,905,433
RESULTADOS INTEGRALES	402,893,235	364,885,877	213,203,963	179,905,433
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	37,609,242	107,257,674	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO	37,609,242	107,257,674	-	-
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	440,502,477	472,143,552	-	-



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL




Lic. Diana Abasolo Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
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 Junio 2016 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 2016	4,013,847,722	75,473,905	106,038,305	240,593,846	1,004,955,488	459,655,887	5,900,565,152
Resultado del Periodo						-	-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores						-	-
Resultado Periodo 1						364,885,878	364,885,878
Dividendos por periodo 2014						(459,655,887)	(459,655,887)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					160,105,042		160,105,042
Dividendos por periodo						-	-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	349,049,473						349,049,473
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(148,063,381)			(148,063,381)
Otros		(69,403,384)					(69,403,384)
Saldo al 30 de Junio del 2016	4,116,306,626	224,692,485	106,038,305	199,788,139	1,012,502,865	364,885,878	6,097,482,893
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
Cambios en las políticas contables						-	-
Corrección de errores fundamentales						-	-
Resultado del Periodo						402,893,235	402,893,235
Dividendos por periodo 2016						(540,524,240)	(540,524,240)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(8,406,418)		(8,406,418)
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	416,803,318						416,803,318
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(58,642,914)			(58,642,914)
Otros		(89,685,876)	9,381,755				(80,304,121)
Saldo al 30 de Junio del 2017	5,027,658,791	6,070,521	115,420,060	123,659,524	1,289,297,999	402,893,235	6,965,000,130


MBA. Mauricio A. Sambría Cordero
GERENTE GENERAL


Lic. Diana Aranda Masís
CONTADOR GENERAL


Lic. Erick Rodríguez Benavides
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 Junio 2016 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Junio 2017	Junio 2016
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	402,893,235	364,885,877
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	353,387,726	-58,829,031
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	126,202,541	-26,412,230
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	-38,000,000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	195,543,717	-871,794
Depreciaciones y amortizaciones	31,641,468	6,454,994
Variación en los activos (aumento), o disminución	-2,187,262,832	280,354,391
Valores Negociables	1,880,392,777	55,381,969
Créditos y Avances en efectivo	-4,062,108,801	234,398,548
Otras cuentas por cobrar	-11,062,256	-31,405,930
Productos por cobrar	8,124,152	20,431,172
Otros activos	-2,608,704	1,548,631
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	775,109,362	223,623,163
Obligaciones a la vista y a plazo	842,951,960	213,673,315
Otras cuentas por pagar y provisiones	35,390,666	-18,479,491
Productos por Pagar	-36,894,184	23,638,265
Otros pasivos	-66,339,080	4,791,073
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-655,872,509	810,034,401
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-4,792,225	-1,019,601
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-4,792,225	-1,019,601
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	540,524,240	-459,655,887
Pago de dividendos	522,215,048	-99,528,341
Reservas Patrimoniales	8,406,418	-4,130,975
Otras actividades de financiamiento	0	-11,757,419
Aportes de capital recibidos en efectivo	0	34,295,392
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	1,071,145,706	-540,777,230
Aumento neto en efectivo y equivalentes	410,480,972	268,237,570
Efectivo y equivalentes al inicio del año	358,489,630	157,822,469
Efectivo y equivalentes al final del año	768,970,602	426,060,040



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
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 Junio del 2017

Con cifras comparativas al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 (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 Junio del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

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

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control:

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

vii. Dirección del sitio Web:

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

viii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 21 al 30 de Junio del 2016, 25 al 31 de Diciembre del 2016 y 26 al 30 de Junio del 2017.

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 Contabilidad. 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 la 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 Solidaritas, 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 activos intangibles 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 ha establecido 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 han adquirido.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la

estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

La SUGEF requiere estimar al 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 Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Fondos y Cajas Chicas de Operación	250,000	250,000	150,000
Fondo de Caja General	470,000	470,000	617,121
Efectivo en Transito	627,542	9,317,753	27,031,096
Cuentas Corrientes	238,075,960	93,897,405	130,024,253
Fondos de Inversión	529,547,100	254,554,471	123,166,922
Total	768,970,602	358,489,629	280,989,392

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.

Disponibles para la venta

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.

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 congruentes 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	12.00%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	2.50%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	4.00%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	2.00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	2.00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	3.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	3.00%

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

Estimación Genérica:

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

Estimación mínima:

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

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

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

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

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

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

d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos

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

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

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

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

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

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

e) Provisión para prestaciones

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

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

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

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

g) Impuesto sobre la Renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

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

h) Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOO, 1% a FECCOOPSE, pago de un 2,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 10% 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	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Compra	567.09	548.18	541.67
Venta	579.87	561.1	554.2

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. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación. Corresponde a la participación en las siguientes instituciones al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, se compone de la siguiente manera:

Descripción	%	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
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.

A la fecha no hay registros de bienes realizables. No obstante existe la política que 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.

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 Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio 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% en colones y 7% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES JUNIO 2016							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/06/2016	CRALDCORP089	CDP	32,500,200	60,000	5%	20/07/2016	32,500,200
09/02/2016	00BPDC0CCP21	cdp	48,750,300	90,000	3%	09/02/2017	48,750,300
31/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	94,792,250	175,000	8%	01/05/2017	97,262,891
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	54,708,670	101,000	5%	30/05/2018	55,884,906
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43,333,600	80,000	8%	03/10/2018	46,209,223
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	92,083,900	170,000	4%	21/11/2018	92,083,770
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	57,958,690	107,000	5%	27/05/2020	57,612,553
21/04/2016	USP3699PAA59	bde20	108,334,000	200,000	10%	01/08/2020	130,678,996
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	154,375,950	285,000	6%	26/05/2021	154,639,780
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	137,042,510	253,000	7%	17/11/2021	143,249,746
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	27,083,500	50,000	7%	17/11/2021	28,310,227
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,666,880	64,000	10%	17/06/2022	41,600,256
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	49,833,640	92,000	10%	17/06/2022	59,800,368
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	108,334,000	200,000	6%	01/11/2023	109,228,581
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,250,500	150,000	6%	01/11/2023	81,921,436
TOTAL			1,125,048,590	2,077,000			1,179,733,232
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-30,167,292
TOTAL							1,149,565,940

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
03/02/2016	00BPDC0CBJ61	cdp	90,000,000		6%	02/09/2016	90,000,000
13/11/2015	CDP COPEMEP	cdp	400,000,000		12%	13/11/2016	400,000,000
03/12/2015	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		12%	03/12/2016	300,000,000
16/06/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12,490,758		6%	16/12/2016	12,490,758
18/12/2015	00BPDCOCCD74	cdp	220,000,000		6%	16/12/2016	221,100,000
09/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		5%	28/03/2017	5,604,423
14/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		8%	11/07/2017	100,031,901
13/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		8%	11/07/2017	159,050,723
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		8%	11/07/2017	15,004,785
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcvp3	100,000,000		7%	28/08/2017	100,218,684
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcvp3	175,000,000		7%	28/08/2017	175,382,697
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5%	05/09/2017	100,100,143
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	134,489,766
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	96,832,632
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	104,197,604
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	210,070,410
04/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	109,933,347
06/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	109,933,347
24/02/2016	CRG0000B89G0	TP	81,000,000		11%	28/03/2018	89,046,011
25/02/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	109,933,347
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		9%	09/10/2018	101,912,256
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	325,350,000
11/12/2015	CRG0000B27H8	TP	196,000,000		9%	25/09/2019	213,150,000
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	111,244,345
13/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		8%	15/12/2019	55,332,053
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		8%	15/12/2019	100,603,733
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9%	11/03/2020	273,452,400
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9%	11/03/2020	168,446,678
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	79,046,739
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	329,680,662
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8%	04/09/2020	100,013,809
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9%	17/12/2020	101,680,753
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	441,539,444
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	165,577,292
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	98,242,526
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpdba	58,000,000		7%	28/04/2021	58,842,515
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpdba	200,000,000		7%	28/04/2021	202,905,224
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8%	05/05/2021	180,720,569
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5%	22/09/2021	151,108,128
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5%	22/09/2021	93,276,622
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5%	22/09/2021	74,201,553
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5%	22/09/2021	139,914,933
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5%	22/09/2021	69,957,467
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5%	22/09/2021	93,276,622
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5%	22/09/2021	429,072,461
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5%	04/05/2022	217,845,565
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5%	04/05/2022	18,528,222
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	112,881,712
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	59,621,528
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	119,243,055
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	354,435,338
25/03/2014	CRNACIOB0159	bnl4a	200,000,000		8%	21/03/2024	199,875,018
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcfb3	50,000,000		8%	25/01/2027	52,502,997
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7%	16/07/2031	131,045,244
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcfb4	142,000,000		8%	16/05/2033	149,396,980
TOTAL			7,942,090,758				8,217,345,020
OPERACIONES DE REPORTO TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-517,284,758
TOTAL							7,700,060,261

Total Inversiones Dólares	1,149,565,940
Total Inversiones Colones	7,700,060,261
Recompras Comprador Colones	517,284,758
Recompras Comprador Dólares	30,167,292
Productos Colones	174,277,342
Productos Dólares	12,045,550
Estimación	-166,889,226
Fondos Inversión Colones	84,690,777
Fondos Inversión Dólares	38,476,145
TOTAL INVERSIONES	<u>9,539,678,839</u>

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2016							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/12/2016	CRALDCORP089	cdp	32,890,800	60,000	5%	20/01/2017	32,890,800
09/02/2016	00BPDC0CCP21	cdp	49,336,200	90,000	3%	09/02/2017	49,336,200
31/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	95,931,500	175,000	8%	01/05/2017	97,282,688
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	55,366,180	101,000	5%	30/05/2018	56,447,969
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43,854,400	80,000	8%	03/10/2018	46,335,206
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	93,190,600	170,000	4%	21/11/2018	93,418,858
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	58,655,260	107,000	5%	27/05/2020	58,072,016
21/04/2016	USP3699PAA59	bde20	109,636,000	200,000	10%	01/08/2020	129,416,435
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	156,231,300	285,000	6%	26/05/2021	157,006,642
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	27,409,000	50,000	7%	17/11/2021	28,843,360
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	138,689,540	253,000	7%	17/11/2021	145,947,404
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	35,083,520	64,000	10%	17/06/2022	42,732,856
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	50,432,560	92,000	10%	17/06/2022	61,428,480
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	109,636,000	200,000	6%	01/11/2023	109,775,890
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	82,227,000	150,000	6%	01/11/2023	82,331,918
TOTAL			1,138,569,860	2,077,000			1,191,266,722

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
09/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		4%	28/03/2017	5,599,521
16/12/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12,806,774		6%	16/06/2017	12,806,774
21/12/2016	CDP COOPEMEP	cdp	400,000,000		7%	21/07/2017	400,000,000
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		11%	29/07/2017	300,000,000
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5%	05/09/2017	99,893,088
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	130,986,968
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	94,310,617
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	102,907,720
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	206,984,698
06/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	106,997,716
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		9%	09/10/2018	101,331,112
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	323,178,510
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	110,083,533
13/03/2013	CRMUNJSB0042	bomd	55,000,000		7%	15/12/2019	55,271,002
22/07/2015	CRMUNJSB0042	bomd	100,000,000		7%	15/12/2019	100,492,730
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9%	11/03/2020	271,044,880
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9%	11/03/2020	166,963,646
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	78,457,769
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	327,528,177
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7%	04/09/2020	100,007,523
27/08/2013	CRMUNJSB0059	bome	100,000,000		8%	17/12/2020	101,522,324
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	439,888,104
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	164,958,039
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	97,875,103
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		6%	28/04/2021	58,709,138
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		6%	28/04/2021	202,445,302
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7%	05/05/2021	180,141,673
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		10%	08/09/2021	331,661,196
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4%	22/09/2021	152,059,275
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,863,750
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		4%	22/09/2021	74,668,613
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4%	22/09/2021	140,795,625
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4%	22/09/2021	70,397,813
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,863,750
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4%	22/09/2021	431,773,250
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		4%	04/05/2022	217,738,036
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		4%	04/05/2022	18,519,076
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	112,740,682
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	59,466,013
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	118,932,026
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	346,529,320
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7%	21/03/2024	196,037,618
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		7%	25/01/2027	52,345,582
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7%	16/07/2031	129,544,458
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		7%	16/05/2033	149,639,276
TOTAL			6,906,406,774				7,130,961,023
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,089,440,001
TOTAL							6,041,521,023

Total Inversiones Dólares	1,191,266,722
Total Inversiones Colones	6,041,521,023
Recompras Comprador Colones	1,089,440,001
Recompras Vendedor Colones	1,246,583,811
Productos Colones	125,975,835
Productos Dólares	12,609,864
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	200,402,706
Fondos Inversión Dólares	54,151,765
TOTAL INVERSIONES	<u>9,883,929,782</u>

AUXILIAR DE INVERSIONES JUNIO 2017							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,354,500	50,000	7%	17/11/2021	30,319,756
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	143,473,770	253,000	7%	17/11/2021	153,417,966
22/06/2017	ALDCOIN11230	cdp	34,025,400	60,000	5%	22/07/2017	34,025,400
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	45,367,200	80,000	8%	03/10/2018	47,417,878
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	36,293,760	64,000	10%	17/06/2022	43,533,798
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	52,172,280	92,000	10%	17/06/2022	62,579,834
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	60,678,630	107,000	5%	27/05/2020	61,243,787
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	36,860,850	65,000	5%	27/05/2020	37,204,170
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	14,177,250	25,000	5%	27/05/2020	14,309,296
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	56,709,000	100,000	5%	27/05/2020	57,237,184
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	161,620,650	285,000	6%	26/05/2021	165,014,684
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	85,063,500	150,000	6%	26/05/2021	86,849,834
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	103,210,380	182,000	6%	25/05/2022	105,424,480
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	107,747,100	190,000	6%	25/05/2022	110,058,523
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	113,418,000	200,000	6%	01/11/2023	119,518,531
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	85,063,500	150,000	6%	01/11/2023	89,638,898
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,843,180	102,000	6%	20/05/2024	59,527,951
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	198,481,500	350,000	5%	26/11/2025	188,765,326
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	111,716,730	197,000	5%	26/11/2025	106,247,912
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	99,807,840	176,000	6%	26/05/2027	99,698,051
TOTAL			1,632,085,020	2,878,000			1,672,033,259
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-85,576,739
TOTAL							1,586,456,520

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
21/12/2016	CDP COOPEMEP	cdp	400,000,000		7%	21/07/2017	400,000,000
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		11%	29/07/2017	300,000,000
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		4%	05/09/2017	99,539,625
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	126,181,640
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	90,850,781
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	100,942,558
16/06/2017	424-01-208-001032-8	cdp	13,130,786		6%	16/12/2017	13,130,786
18/01/2017	00BPDC0CFB24	cdp	100,000,000		7%	18/01/2018	100,000,000
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	203,236,934
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		9%	09/10/2018	100,262,465
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	316,606,317
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	106,897,163
13/03/2013	CRMUNJSB0042	bomd	55,000,000		7%	15/12/2019	55,140,993
22/07/2015	CRMUNJSB0042	bomd	100,000,000		7%	15/12/2019	100,256,350
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9%	11/03/2020	259,279,808
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9%	11/03/2020	159,716,361
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	77,573,647
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	322,157,700
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7%	04/09/2020	99,310,109
27/08/2013	CRMUNJSB0059	bome	100,000,000		8%	17/12/2020	99,830,184
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	426,900,336
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	160,087,626
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	94,985,325
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		6%	28/04/2021	58,115,487
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		6%	28/04/2021	200,398,232
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7%	05/05/2021	179,677,021
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		10%	08/09/2021	325,543,833
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4%	22/09/2021	151,846,430
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,732,364
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		4%	22/09/2021	74,564,096
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4%	22/09/2021	140,598,546
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4%	22/09/2021	70,299,273
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,732,364
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4%	22/09/2021	431,168,874
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		4%	04/05/2022	211,762,214
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		4%	04/05/2022	18,010,820
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	109,035,712
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	58,684,640
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	117,369,280
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	337,449,688
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7%	21/03/2024	190,804,514
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		7%	25/01/2027	51,945,135
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		6%	16/07/2031	129,199,535
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		7%	16/05/2033	147,529,534
TOTAL			6,901,130,786				7,004,354,298
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,743,048,295
TOTAL							5,261,306,002

Total Inversiones Dólares	1,586,456,520
Total Inversiones Colones	5,261,306,002
Recompras Comprador Colones	1,743,048,295
Recompras Comprador Dólares	85,576,739
Productos Colones	160,259,850
Productos Dólares	10,332,536
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	481,893,457
Fondos Inversión Dólares	47,653,643
TOTAL INVERSIONES	<u>9,298,505,099</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio 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	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Créditos Vigentes MN	15,041,133,883	19,571,518,292	15,301,394,016
Créditos Vigentes ME	410,709,767	491,302,345	416,441,677
Créditos Vencidos MN	502,600,017	602,837,811	540,970,993
Créditos Cobro Judicial	-	8,277,231	8,277,231
Créditos Restringidos Vigentes MN	7,046,717,226	-	-
Créditos Restringidos Vigentes ME	64,455,284	-	-
Créditos Restringidos Vencidos MN	112,328,742	-	-
Sub-total	23,177,944,918	20,673,935,679	16,267,083,917
Productos por Cobrar	37,600,338	38,274,398	34,983,099
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,320,273,097	- 1,154,582,385	- 872,103,948
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	<u>21,895,272,159</u>	<u>19,557,627,692</u>	<u>15,429,963,068</u>

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	- 1,154,582,385	- 620,867,661	- 620,867,661
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	- 368,540,834	- 1,347,415,011	- 22,698,544
ii Estimación cargada por créditos insolutos	202,850,122	813,700,287	1,197,210
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	- 1,320,273,097	- 1,154,582,385	- 872,103,948

Concentración de la cartera

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	23.23%	5,384,248,381	22.29%	4,608,694,050	20.71%	3,369,316,945
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.37%	549,374,793	2.49%	514,155,162	2.74%	445,131,201
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.74%	403,441,700	2.03%	420,275,644	2.22%	360,997,162
Prendaria	0.51%	119,255,036	0.43%	89,229,597	0.60%	97,826,285
Fiduciaria	34.29%	7,947,705,847	38.80%	8,021,328,847	50.33%	8,187,859,522
Ahorros	37.85%	8,773,919,162	33.96%	7,020,252,378	23.40%	3,805,952,801
	100.00%	23,177,944,918	100.00%	20,673,935,679	100.00%	16,267,083,917

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Junio 2017

Categoría	Saldo Principal
Al día	22,563,016,159
De 1 a 30 días	405,681,463
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	115,367,333
De 91 a 120 días	45,909,714
De 121 a 180 días	455,152
Más de 180 días	47,515,098
Cobro Judicial	0
Total	23,177,944,918

Productos por cobrar (138)	37,600,338
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,320,273,097
Total	21,895,272,159

Diciembre 2016

Categoría	Saldo Principal
Al día	20,062,820,637
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	357,949,308
De 61 a 90 días	144,089,281
De 91 a 120 días	42,950,308
De 121 a 180 días	43,169,396
Más de 180 días	14,679,518
Cobro Judicial	8,277,231
Total	20,673,935,679

Productos por cobrar (138)	38,274,398
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,154,582,385
Total	19,557,627,692

Junio 2016

Categoría	Saldo Principal
Al día	15,717,835,692
De 1 a 30 días	310,011,853
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	174,088,316
De 91 a 120 días	24,005,938
De 121 a 180 días	18,260,017
Más de 180 días	14,604,869
Cobro Judicial	8,277,231
Total	16,267,083,917

Productos por cobrar	34,983,099
Estimación por incobrabilidad de crédito	-872,103,948
Total	15,429,963,068

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 Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

Junio 2017		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7376	21,159,326,100	0
Total	21,159,326,100	0

Diciembre 2016		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6811	18,792,618,673	0
Total	18,792,618,673	0

Junio 2016		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7080	14,578,160,595	0
Total	14,578,160,595	0

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

Al 30 de Junio 2017 la Cooperativa no presenta préstamos en cobro judicial.

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre 2016 la Cooperativa presenta cinco préstamos en cobro judicial por un monto de ¢8,277,231 y representa un 0.050% y 0.040% respectivamente del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Junio 2016

Detalle	Saldo Diciembre 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Junio 2016
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	69,426,149				50,296,263	119,722,412
Equipo de computación	31,865,826				5,062,908	36,928,734
Vehículos	35,153,410					35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-96,701,111		-21,247,053			-117,948,164
Depreciación Acum Equipo	-35,252,147		-4,898,431			-40,150,578
Depreciación Acum Computo	-25,975,505		-3,297,229			-29,272,734
Depreciación Acum Vehículo	-11,181,567		-1,757,671			-12,939,238
Totales	831,134,745	0	-31,200,384	0	55,359,171	855,293,533

Diciembre 2016

Detalle	Saldo Diciembre 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Diciembre 2016
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	69,426,149				62,286,423	131,712,572
Equipo de computación	31,865,826				8,197,972	40,063,798
Vehículos	35,153,410			-12,666,000		22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-96,701,111		-40,860,166			-137,561,277
Depreciación Acum Equipo	-35,252,147		-16,114,403			-51,366,550
Depreciación Acum Computo	-25,975,505		-5,841,839			-31,817,344
Depreciación Acum Vehículo	-11,181,567		3,873,159			-7,308,408
Totales	831,134,745	0	-58,943,249	-12,666,000	70,484,395	830,009,892

Junio 2017

Detalle	Saldo Diciembre 2016	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Junio 2017
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	131,712,572				1,890,911	133,603,482
Equipo de computación	40,063,798				3,258,175	43,321,974
Vehículos	22,487,410					22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-137,561,277		-19,987,516			-157,548,793
Depreciación Acum Equipo	-51,366,550		-11,575,864			-62,942,414
Depreciación Acum Computo	-31,817,344		-1,807,013			-33,624,356
Depreciación Acum Vehículo	-7,308,408		-1,124,371			-8,432,779
Totales	830,009,892	0	-34,494,763	0	5,149,086	800,664,215

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

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones corresponden a los títulos que conforman la reserva de liquidez de la cooperativa los cuales se detallan:

a) Reserva de Liquidez:

RESERVA DE LIQUIDEZ JUNIO 2016			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55,884,906
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	92,083,770
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	57,612,553
USP3699PAA59	bde20	01/08/2020	130,678,996
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	154,639,780
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	109,228,581
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	81,921,436

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,604,423
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100,100,143
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	325,350,000
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	111,244,345
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	273,452,400
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	168,446,678
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	441,539,444
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	165,577,292
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	98,242,526
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	151,108,128
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,276,622
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,201,553
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	139,914,933
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,957,467
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,276,622
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	429,072,461
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	217,845,565
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,528,222
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	112,881,712
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	354,435,338
CRBCCR0B4429	BEMV	16/07/2031	131,045,244

RESERVA DE LIQUIDEZ DICIEMBRE 2016			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	56,447,969
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	93,418,858
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	58,072,016
USP3699PAA59	bde20	01/08/2020	129,416,435
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	157,006,642
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	109,775,890
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	82,331,918

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,599,521
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99,893,088
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	323,178,510
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	110,083,533
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	271,044,880
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	166,963,646
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	439,888,104
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	164,958,039
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	97,875,103
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	331,661,196
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	152,059,275
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,863,750
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,668,613
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	140,795,625
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	70,397,813
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,863,750
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	431,773,250
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	217,738,036
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,519,076
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	112,740,682
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	346,529,320
CRBCCR0B4429	BEMV	16/07/2031	129,544,458

RESERVA DE LIQUIDEZ JUNIO 2017			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	61,243,787
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	37,204,170
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	14,309,296
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	57,237,184
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	165,014,684
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	86,849,834
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	105,424,480
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	110,058,523
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	119,518,531
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	89,638,898
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	59,527,951
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	188,765,326
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	106,247,912
CRG0000B91G6	tp\$	26/05/2027	99,698,051

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99,539,625
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	316,606,317
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	106,897,163
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	259,279,808
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	159,716,361
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	426,900,336
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	160,087,626
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	94,985,325
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	325,543,833
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	151,846,430
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,732,364
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,564,096
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	140,598,546
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	70,299,273
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,732,364
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	431,168,874
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	211,762,214
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,010,820
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	109,035,712
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	337,449,688
CRBCCR0B4429	bemv	16/07/2031	129,199,535

Obligaciones financieras a Junio 2017

OPERACIONES DE BANCREDITO

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

OPERACIONES INFOCOOP

ACTIVO	Garantía	Monto
Cartera de Crédito	Pagaré	5,266,626,363.46

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Junio 2017			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡567.09	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡567.09	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Diciembre 2016			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Junio 2016			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡541.67	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡541.67	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio 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			
	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	3,064,849	2,661,709	2,553,624
Inversiones	371,294,632	504,796,994	326,123,237
Fondo Liquido ME	47,653,643	54,151,765	38,476,145
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,214,037,618	686,469,728	823,442,700
Recompra comprador a Plazo ME	85,576,739	0	30,167,295
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	10,332,536	12,609,864	12,045,550
Créditos en Moneda Extranjera	475,165,051	491,302,345	416,441,677
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-2,375,825	-2,155,860	-2,082,208
Total activos en moneda extranjera	2,204,749,242	1,749,836,544	1,647,168,019
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	1,987,276,545	1,627,616,910	1,486,544,842
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	85,576,739	0	60,615,381
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	26,484,470	22,678,179	19,487,758
Total pasivos en moneda extranjera	2,099,337,754	1,650,295,090	1,566,647,981
Posición en Moneda Extranjera	₡105,411,488	₡99,541,454	₡80,520,038

DOLARES			
	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	5,405	4,856	4,714
Inversiones	654,737	920,860	602,070
Fondo Liquido ME	84,032	98,785	71,032
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	2,140,820	1,252,271	1,520,193
Recompra comprador a Plazo ME	150,905	0	55,693
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	18,220	23,003	22,238
Créditos en Moneda Extranjera	837,901	896,243	768,811
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-4,190	-3,933	-3,844
Total activos en moneda extranjera	3,887,830	3,192,084	3,040,907
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	3,504,341	2,969,129	2,744,374
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	150,905	0	111,905
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	46,702	41,370	35,977
Total pasivos en moneda extranjera	3,701,948	3,010,499	2,892,255
Posición en Moneda Extranjera	\$ 185,881.41	\$ 181,585.34	\$ 148,651.46

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

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017 las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

Descripción	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Obligaciones a la vista	141,184,151	143,411,067	117,620,377
Obligaciones a plazo	17,397,801,077	16,313,624,329	16,184,120,243
Otras Obligaciones	1,828,625,034	1,089,440,001	547,452,056
Cargos por pagar	557,433,381	582,698,699	530,486,342
Total	19,925,043,643	18,129,174,095	17,379,679,019

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 Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Intereses por Pagar por Captaciones MN	530,948,911	560,020,519	510,998,584
Intereses por Pagar por Captaciones ME	26,484,470	22,678,179	19,487,758
Total	557,433,381	582,698,699	530,486,342

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
BANCRÉDITO OP 40015731	9.70%	Setiembre 2023	909,706,411	965,257,051	0
BANCRÉDITO OP 40015850	9.55%	Setiembre 2023	455,851,950	482,871,567	0
BANCRÉDITO OP 40016651	9.20%	Octubre 2023	464,854,684	491,508,788	0
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	343,988,763	363,644,328	382,185,454
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	446,584,011	455,479,276	463,859,741
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	300,664,700	335,690,349	368,144,904
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	383,337,294	388,943,254	394,224,323
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	506,379,869	539,168,414	569,231,714
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	960,692,493	1,000,000,000	0
CARGOS POR RECOMPRAS			7,041,730	4,737,661	1,708,061
Total Colones			4,779,101,906	5,027,300,688	2,179,354,196

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Cargas Sociales Por Pagar	9,390,884	7,615,252	6,272,593
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,331,253	1,194,498	9,302,452
Impuesto retenidos a terceros por pagar	64,763	1,358,825	262,988
Remuneraciones por pagar M.N.	1,063,636	1	1
Excedentes por pagar 2015	1,787,337	1,909,521	2,062,760
Excedentes por pagar 2016	20,885,238	0	0
CENECOOP 2016	0	17,195,592	8,726,953
CONACOOOP 2016	0	13,756,474	6,981,563
CENECOOP 2017	10,171,114	0	0
CONACOOOP 2017	8,136,891	0	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	11,997,844	9,718,349	7,961,188
Otras Cuentas Por Pagar	21,094,676	8,547,405	16,832,785
Total	85,923,635	61,295,916	58,403,282

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Provisión para Aguinaldos	15,077,341	2,153,945	11,223,026
Provisión para Prestaciones Legales	8,061,375	247,539	6,360,817
Dietas Consejo y Comités	0	25,522	1,885,161
Provisión Viáticos Asamblea	5,316,370	7,672,160	6,622,160
Provisión Gastos Asamblea	8,608,267	12,063,889	6,963,889
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	7,506,886	10,034,552	10,053,557
Provisión Salario Escolar	7,226,890	14,973,986	8,667,372
Provisión P/Póliza Monto Original	97,151,973	64,796,411	24,213,433
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	0	0	42,682
Provisión Mercadeo y Promoción	0	5,064,519	6,503,356
Provisión Gastos de Vehículo	3,789,403	4,279,309	9,429,652
Provisión para mitigación riesgo de crédito	0	0	0
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	4,129,214	4,404,214	3,868,277
Reserva de Mutualidad de Créditos	0	0	0
Provisión Gasto de Limpieza	0	57,890	4,394,213
Provisión Gasto de Seguridad	0	0	1,921,516
Total	156,867,719	125,773,936	102,149,109

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 Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Capital Social	5,027,658,791	4,610,855,473	4,362,897,194

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Reserva Legal	486,725,850	418,305,061	418,305,061
Reserva de Educación	189,684,248	163,286,661	169,981,328
Reserva de Bienestar Social	235,484,529	195,282,055	195,300,055
Reserva de Pasantía	17,622,821	17,080,187	21,693,534
Reservas Voluntarias	359,780,551	359,780,551	359,780,551
Total	1,289,297,999	1,153,734,515	1,165,060,530

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

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Intereses por Certificados a Plazo MN	698,002,603	1,396,455,218	695,299,932
Intereses por Certificados a Plazo ME	43,747,759	67,336,203	32,754,124
Intereses por Ahorro Navideño	6,979,189	39,187,886	16,125,760
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	270,993	832,318	279,929
Intereses por Ahorro Complementario	30,828,154	53,218,042	24,250,703
Intereses Salario escolar	0	0	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	29,858,271	25,386,693	9,842,108
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
Total	809,686,970	1,582,416,359	778,552,555

	Trimestre Abril - May - Junio 2017	Trimestre Oct - Nov - Dic 2016	Trimestre Abril - May - Junio 2016
Intereses por Certificados a Plazo MN	347,597,716	349,041,789	343,755,184
Intereses por Certificados a Plazo ME	22,657,722	17,160,685	16,397,606
Intereses por Ahorro Navideño	4,727,929	10,616,411	12,223,113
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	193,355	263,439	198,123
Intereses por Ahorro Complementario	14,928,123	16,030,844	12,809,923
Intereses Salario escolar	0	2,496,059	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	23,357,371	6,906,292	8,580,422
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
Total	413,462,217	402,515,518	393,964,370

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Ingresos Financieros por Créditos	1,606,576,677	2,631,711,740	1,224,194,740

	Trimestre Abril - May - Junio 2017	Trimestre Oct - Nov - Dic 2016	Trimestre Abril - May - Junio 2016
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	821,265,017	742,226,021	620,778,228

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Sueldos y bonificaciones Personal	142,136,056	251,623,016	115,662,685
Remuneraciones a Directores y Fiscales	12,369,079	22,482,241	11,103,661
Decimotercer sueldo	12,923,397	22,698,012	10,435,849
Vacaciones	7,153,875	11,779,400	4,907,931
Cargas Sociales Patronales	37,533,864	57,072,314	26,091,654
Seguros para el personal	3,097,781	5,812,251	3,053,245
Salario Escolar	6,008,733	12,843,773	6,397,698
Fondo de Capitalización Laboral	4,595,690	7,667,575	3,505,372
Otros Gastos de Personal	7,813,836	17,891,894	8,396,609
Otros Gastos Administrativos	105,242,307	196,477,537	95,021,471
Total	338,874,619	606,348,011	284,576,176

	Trimestre Abril - May - Junio 2017	Trimestre Oct - Nov - Dic 2016	Trimestre Abril - May - Junio 2016
Sueldos y bonificaciones Persc	70,799,636	71,632,847	56,977,427
Remuneraciones a Directores	6,627,849	6,633,642	4,679,506
Decimotercer sueldo	6,560,797	6,836,465	5,257,211
Vacaciones	4,000,082	4,283,472	2,407,537
Cargas Sociales Patronales	16,505,374	16,631,972	13,161,681
Seguros para el personal	1,476,928	1,355,156	1,270,277
Salario Escolar	2,426,570	3,239,452	3,372,868
Fondo de Capitalización Labo:	2,449,289	2,234,479	1,178,834
Otros Gastos de Personal	5,354,801	4,752,205	5,395,391
Otros Gastos Administrativos	56,172,569	55,458,425	37,533,500
Total	172,373,896	173,058,113	131,234,232

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
CENECOOP	10,171,114	17,195,592	8,726,953
CONACOOP	8,136,891	13,756,473	6,981,562
Total	18,308,005	30,952,065	15,708,516

	Trimestre Abril - May - Junio 2017	Trimestre Oct - Nov - Dic 2016	Trimestre Abril - May - Junio 2016
CENECOOP	5,507,936	3,502,468	3,875,378
CONACOOP	4,406,348	2,801,975	3,100,302
Total	9,914,284	6,304,443	6,975,681

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Junio 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	806,570,940	1,216,114,364	420,318,996	822,403,069	1,376,596,864	2,770,204,757	24,916,686,795	502,600,017	32,831,495,801
Pasivos	145,667,243	3,090,894,790	2,648,852,950	869,912,156	3,218,682,798	6,836,934,758	7,897,683,946	-	24,708,628,641
Diferencia	660,903,697	- 1,874,780,426	- 2,228,533,954	- 47,509,087	- 1,842,085,935	- 4,066,730,001	17,019,002,849	502,600,017	8,122,867,160

Diciembre 2016

	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	396,764,027	1,666,644,870	436,807,039	477,867,285	1,256,267,276	3,379,658,202	22,553,124,299	610,963,964	30,778,096,961
Pasivos	147,894,159	3,206,516,974	2,101,822,250	2,245,123,388	2,935,650,800	5,312,226,262	7,211,724,043	-	23,160,957,875
Diferencia	248,869,868	- 1,539,872,104	- 1,665,015,211	- 1,767,256,103	- 1,679,383,524	- 1,932,568,060	15,341,400,256	610,963,964	7,617,139,086

Junio 2016

	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	420,259,672	799,444,031	1,165,338,575	647,528,773	1,168,837,562	2,630,872,576	18,784,928,137	549,248,224	26,166,457,549
Pasivos	117,620,377	1,283,879,680	1,678,400,288	1,181,737,419	3,399,373,057	6,992,428,785	4,910,076,701	-	19,563,516,307
Diferencia	302,639,295	- 484,435,649	- 513,061,713	- 534,208,646	- 2,230,535,496	- 4,361,556,209	13,874,851,436	549,248,224	6,602,941,242

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 38% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio 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 Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio 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

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2017, los créditos que tienen las partes relacionadas con la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

CEDULA	NOMBRE	MONTO
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	24,611,095.73
105440693	MARCHENA ROJAS ELVIA	5,093,696.99
105460631	ARCE ABARCA DANILO ANTONIO	8,975,199.52
105630253	CESPEDES GONZALEZ CECILIA	46,457,147.63
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	52,720,044.55
106090814	UREÑA MONGE GERARDO	48,267,125.22
106350434	ARA YA MEJIA LUIS DIEGO	35,814,610.97
106370463	ASTUA CONEJO DANIEL	23,863,602.29
106800522	MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA	20,677,194.31
106850741	NUÑEZ RIVERA ANA MILENA	70,801,382.93
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	97,387.01
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	2,318,499.07
108370699	MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO	4,971,475.33
108730090	GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA	9,951,387.94
111630905	CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO	14,892,405.16
111830115	QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA	13,356,456.91
112250078	QUESADA ARCE DAVID ALBERTO	5,909,761.99
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	2,666,503.42
203840729	QUESADA CALVO SILVIA ROCIO	5,091,977.73
401410038	MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA	8,956,671.22
601510079	CASTRO MUÑOZ HAYDEE	2,685,120.56
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	34,570,070.36
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,960,566.85
900550654	HERNANDEZ SEGURA MARVIN	395,175.62
		445,104,559.31

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 Junio y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio 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

Junio 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	616,457,941	-1,793,909,910	-1,986,239,017	50,991,266	-1,512,499,012	-2,819,085,078	14,955,639,370	502,600,017	8,013,955,577
TOTAL RECUPERACIONES	755,852,448	1,176,957,298	414,688,049	817,902,338	1,356,411,299	2,745,511,698	22,853,323,316	502,600,017	30,623,246,464
DISPONIBILIDADES	236,358,653	0	0	0	0	0	0	0	236,358,653
INVERSIONES	481,893,457	761,975,188	601,563	404,814,539	123,513,950	303,236,934	5,570,471,974	0	7,646,507,605
CARTERA DE CREDITO	37,600,338	414,982,110	414,086,487	413,087,798	1,232,897,349	2,442,274,764	17,282,851,342	502,600,017	22,740,380,206
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	139,394,507	2,970,867,208	2,400,927,066	766,911,072	2,868,910,311	5,564,596,776	7,897,683,946	0	22,609,290,887
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	134,911,415	2,815,536,836	2,238,744,422	657,323,290	2,515,107,716	4,945,648,313	3,987,484,986	0	17,294,756,978
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	81,326,337	81,326,337	81,326,337	243,979,012	487,958,025	3,803,185,856	0	4,779,101,906
CARGOS X PAGAR	4,483,092	74,004,035	80,856,307	28,261,444	109,823,583	130,990,438	107,013,104	0	535,432,003

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	44,445,756	-80,870,516	-242,294,937	-98,500,353	-329,586,922	-1,247,644,923	2,063,363,479	0	108,911,584
TOTAL RECUPERACIONES	50,718,492	39,157,066	5,630,947	4,500,731	20,185,564	24,693,059	2,063,363,479	0	2,208,249,337
DISPONIBILIDADES	3,064,849	0	0	0	0	0	0	0	3,064,849
INVERSIONES	47,653,643	34,971,004	1,444,885	314,669	7,627,378	0	1,638,007,859	0	1,730,019,438
CARTERA DE CREDITO	0	4,186,062	4,186,062	4,186,062	12,558,186	24,693,059	425,355,619	0	475,165,051
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	6,272,736	120,027,581	247,925,884	103,001,084	349,772,487	1,272,337,982	0	0	2,099,337,754
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,272,736	115,529,951	243,939,814	101,665,128	344,144,549	1,261,301,106	0	0	2,072,853,284
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	4,497,630	3,986,070	1,335,956	5,627,937	11,036,876	0	0	26,484,470

Diciembre 2016

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	197,886,942	-1,421,973,246	-1,601,122,504	-1,491,434,349	-1,328,091,563	-1,396,752,919	13,945,965,449	610,963,964	7,515,441,772
TOTAL RECUPERACIONES	339,950,554	1,628,414,844	375,491,766	473,138,348	1,142,013,781	3,353,250,024	21,102,881,277	610,963,964	29,026,104,557
DISPONIBILIDADES	101,273,450	0	0	0	0	0	0	0	101,273,450
INVERSIONES	200,402,706	1,253,091,634	619,792	98,775,735	22,546,855	1,142,302,837	5,986,183,818	0	8,703,923,376
CARTERA DE CREDITO	38,274,398	375,323,211	374,871,974	374,362,613	1,119,466,926	2,210,947,188	15,116,697,459	610,963,964	20,220,907,732
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	142,063,612	3,050,388,090	1,976,614,270	1,964,572,697	2,470,105,344	4,750,002,943	7,156,915,828	0	21,510,662,786
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	137,580,520	2,841,860,056	1,810,203,728	1,812,502,235	2,134,432,530	4,136,815,523	3,045,463,893	0	15,918,858,486
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	81,326,337	81,326,337	81,326,337	243,979,012	487,958,025	4,051,384,638	0	5,027,300,688
CARGOS X PAGAR	4,483,092	127,201,697	85,084,205	70,744,124	91,693,802	125,229,395	60,067,297	0	564,503,611

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	50,982,927	-117,898,858	-63,892,707	-275,821,753	-351,291,961	-535,815,141	1,395,434,807	0	101,697,314
TOTAL RECUPERACIONES	56,813,473	38,230,026	61,315,273	4,728,937	114,253,495	26,408,178	1,450,243,022	0	1,751,992,404
DISPONIBILIDADES	2,661,709	0	0	0	0	0	0	0	2,661,709
INVERSIONES	54,151,765	33,828,663	56,913,910	327,574	101,049,406	0	1,011,757,033	0	1,258,028,350
CARTERA DE CREDITO	0	4,401,363	4,401,363	4,401,363	13,204,089	26,408,178	438,485,989	0	491,302,345
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	5,830,547	156,128,884	125,207,979	280,550,691	465,545,456	562,223,319	54,808,215	0	1,650,295,090
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5,830,547	153,444,550	122,226,280	279,565,331	459,826,496	556,538,775	50,184,931	0	1,627,616,910
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	2,684,333	2,981,699	985,359	5,718,959	5,684,544	4,623,284	0	22,678,179

Junio 2016

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	297,106,623	-429,595,202	-438,180,227	-475,679,255	-2,136,490,421	-3,588,036,283	12,741,965,537	549,248,224	6,520,338,996
TOTAL RECUPERACIONES	373,625,725	708,233,633	1,085,350,864	618,298,930	1,034,714,885	2,548,107,222	17,599,627,840	549,248,224	24,517,207,321
DISPONIBILIDADES	155,268,846								155,268,846
INVERSIONES	183,373,780	387,543,211	765,432,122	298,765,543	78,954,322	654,321,987	6,107,922,172	0	8,476,313,136
CARTERA DE CREDITO	34,983,099	320,690,422	319,918,742	319,533,387	955,760,563	1,893,785,235	11,491,705,668	549,248,224	15,885,625,339
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	76,519,102	1,137,828,835	1,523,531,091	1,093,978,185	3,171,205,306	6,136,143,504	4,857,662,303	0	17,996,868,325
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	76,519,102	1,048,240,218	1,419,655,848	1,006,689,878	2,961,016,237	5,769,877,618	3,020,033,553	0	15,302,032,453
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	34,231,810	34,231,810	34,231,810	102,695,430	205,390,860	1,768,572,476	0	2,179,354,196
CARGOS X PAGAR	0	55,356,807	69,643,433	53,056,497	107,493,639	160,875,026	69,056,274	0	515,481,676

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	5,532,672	-54,840,447	-74,881,486	-58,529,391	-94,045,075	-773,519,926	1,132,885,899	0	82,602,246
TOTAL RECUPERACIONES	46,633,947	91,210,398	79,987,711	29,229,843	134,122,677	82,765,354	1,185,300,297	0	1,649,250,228
DISPONIBILIDADES	2,553,624								2,553,624
INVERSIONES	44,080,324	87,654,876	76,432,189	25,674,321	123,456,111	61,432,222	811,524,885	0	1,230,254,927
CARTERA DE CREDITO	0	3,555,522	3,555,522	3,555,522	10,666,566	21,333,132	373,775,413	0	416,441,677
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	41,101,275	146,050,845	154,869,197	87,759,234	228,167,752	856,285,280	52,414,398	0	1,566,647,981
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	41,101,275	140,724,696	152,558,449	86,812,893	224,500,982	849,206,680	52,255,249	0	1,547,160,223
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN						0			0
CARGOS X PAGAR	0	5,326,149	2,310,748	946,341	3,666,770	7,078,601	159,149	0	19,487,758

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Junio 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	2,711,044,396	12,941,108,230	-1,772,686,317	-5,103,238,674	-2,436,360,345	945,063,043	7,284,930,333
RECUPERACION DE ACTIVOS	10,983,320,405	15,975,416,480	939,007,257	303,236,934	100,262,465	2,872,287,435	31,173,530,976
INVERSIONES	1,425,013,315	2,006,700,198	939,007,257	303,236,934	100,262,465	2,872,287,435	7,646,507,605
CARTERA DE CREDITO	9,558,307,089	13,968,716,282	0	0	0	0	23,527,023,371
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,272,276,009	3,034,308,250	2,711,693,574	5,406,475,608	2,536,622,810	1,927,224,393	23,888,600,643
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,500,215,833	3,034,308,250	2,711,693,574	5,406,475,608	2,536,622,810	1,927,224,393	19,116,540,468
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	4,772,060,176	0	0	0	0	0	4,772,060,176

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	322,524,768	-156,988,479	-347,998,764	-1,321,740,356	0	1,484,476,349	-19,726,481
RECUPERACION DE ACTIVOS	534,690,207	195,734,078	7,627,378	0	0	1,484,476,349	2,222,528,012
INVERSIONES	130,042,524	107,873,186	7,627,378	0	0	1,484,476,349	1,730,019,438
CARTERA DE CREDITO	404,647,683	87,860,892	0	0	0	0	492,508,575
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	212,165,438	352,722,557	355,626,143	1,321,740,356	0	0	2,242,254,494
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	212,165,438	352,722,557	355,626,143	1,321,740,356	0	0	2,242,254,494
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Diciembre 2016

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	-3,551,673,929	14,674,211,958	-2,198,397,616	-3,535,773,815	-1,627,361,248	2,356,578,238	6,117,583,588
RECUPERACION DE ACTIVOS	5,002,591,763	18,505,617,921	110,664,196	1,029,775,019	314,984,575	3,703,632,012	28,667,265,486
INVERSIONES	505,096,652	1,960,837,962	110,664,196	1,029,775,019	314,984,575	3,703,632,012	7,624,990,415
CARTERA DE CREDITO	4,497,495,111	16,544,779,959	0	0	0	0	21,042,275,070
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,554,265,692	3,831,405,963	2,309,061,812	4,565,548,834	1,942,345,823	1,347,053,773	22,549,681,898
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,531,702,665	3,831,405,963	2,309,061,812	4,565,548,834	1,942,345,823	1,347,053,773	17,527,118,871
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	5,022,563,027	0	0	0	0	0	5,022,563,027

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	15,226,645	428,264,333	-483,778,127	-567,432,123	-127,464,924	708,156,555	-27,027,641
RECUPERACION DE ACTIVOS	136,571,756	749,721,122	14,987,305	0	149,078,374	708,156,555	1,758,515,112
INVERSIONES	134,086,158	263,088,298	14,987,305	0	149,078,374	708,156,555	1,269,396,689
CARTERA DE CREDITO	2,485,598	486,632,825	0	0	0	0	489,118,422
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	121,345,111	321,456,789	498,765,432	567,432,123	276,543,298	0	1,785,542,753
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	121,345,111	321,456,789	498,765,432	567,432,123	276,543,298	0	1,785,542,753
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Junio 2016

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	5,351,246,610	6,858,407,052	-2,939,926,592	-3,333,998,813	-867,530,616	1,780,223,408	6,848,421,049
RECUPERACION DE ACTIVOS	8,714,027,612	10,009,326,968	549,674,545	1,069,449,465	1,328,858,604	2,862,171,711	24,533,508,905
INVERSIONES	2,414,517,363	174,277,341	549,674,545	1,069,449,465	1,328,858,604	2,862,171,711	8,398,949,029
CARTERA DE CREDITO	6,299,510,249	9,835,049,627	0	0	0	0	16,134,559,876
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	3,362,781,002	3,150,919,916	3,489,601,137	4,403,448,278	2,196,389,220	1,081,948,303	17,685,087,856
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,185,134,867	3,150,919,916	3,489,601,137	4,403,448,278	2,196,389,220	1,081,948,303	15,507,441,721
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,177,646,135	0	0	0	0	0	2,177,646,135

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	72,976,848	336,202,451	-199,741,028	-704,503,689	-26,135,830	787,783,349	266,582,101
RECUPERACION DE ACTIVOS	254,802,819	607,599,775	18,906,543	98,235,458	23,453,121	787,783,349	1,790,781,065
INVERSIONES	175,890,478	191,158,098	18,906,543	98,235,458	23,453,121	787,783,349	1,295,427,047
CARTERA DE CREDITO	78,912,341	416,441,677	0	0	0	0	495,354,018
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	181,825,971	271,397,324	218,647,571	802,739,147	49,588,951	0	1,524,198,964
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	181,825,971	271,397,324	218,647,571	802,739,147	49,588,951	0	1,524,198,964
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS							0