

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

CoopeAyA R.L.

BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre 2017 y 2016

(En Colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a</b>	<b>82,476,183</b>	<b>103,935,158</b>	<b>138,718,369</b>
Efectivo		3,165,271	10,037,753	9,254,860
Entidades Financieras del país		79,310,912	93,897,405	129,463,509
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2b,3-1</b>	<b>10,162,467,289</b>	<b>9,883,929,783</b>	<b>10,113,382,688</b>
Mantendidas para negociar		994,121,500	254,554,471	318,684,183
Disponibles para la venta		9,156,321,571	9,568,811,557	9,714,083,484
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		90,046,162 (78,021,944)	138,585,699 (78,021,944)	158,636,965 (78,021,944)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3-2</b>	<b>23,177,989,723</b>	<b>19,557,627,692</b>	<b>17,785,321,422</b>
Créditos Vigentes		23,805,083,341	20,062,820,637	18,322,228,872
Créditos Vencidos		765,632,376	602,837,811	437,289,543
Créditos en Cobro Judicial		-	8,277,231	8,277,231
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		48,709,979 (1,441,435,973)	38,274,398 (1,154,582,385)	32,362,084 (1,014,836,308)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>2c</b>	<b>78,330,005</b>	<b>26,538,488</b>	<b>29,789,009</b>
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		179,970	151,183	151,184
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		79,926,160 (1,776,125)	28,163,430 (1,776,125)	31,413,950 (1,776,125)
<b>Bienes realizables</b>		<b>28,992,291</b>	-	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		31,627,954 (2,635,663)	-	2,800,000 (2,800,000)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>26,000</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2d, 3-3</b>	<b>793,053,176</b>	<b>830,009,892</b>	<b>843,108,429</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2f</b>	<b>42,063,287</b>	<b>80,845,550</b>	<b>73,337,965</b>
Cargos diferidos		1,392,035	2,087,671	2,642,176
Activos Intangibles		39,420,815	48,220,250	30,756,420
Otros Activos		1,250,437	30,537,629	39,939,368
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>34,365,397,954</b>	<b>30,482,912,563</b>	<b>28,983,683,882</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO

<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3-6</b>	<b>19,821,318,206</b>	<b>18,129,174,094</b>	<b>17,875,970,907</b>
A la vista		264,633,098	143,411,066	224,949,283
A plazo		17,633,855,186	16,313,624,328	16,447,986,544
Otras Obligaciones con el Público		1,340,171,708	1,089,440,001	666,552,815
Cargos financieros por pagar	<b>3-7.1</b>	582,658,214	582,698,699	536,482,265
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3-7.2</b>	<b>6,652,112,850</b>	<b>5,027,300,688</b>	<b>4,121,127,880</b>
A plazo		2,117,940,275	2,308,019,395	2,362,010,386
Otras obligaciones con entidades		4,534,172,575	2,719,281,293	1,759,117,494
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		<b>299,084,411</b>	<b>191,552,944</b>	<b>232,056,672</b>
Provisiones	<b>2e, 3-7.4</b>	171,639,123	125,773,936	124,428,782
Otras cuentas por pagar diversas	<b>3-7.3</b>	122,962,196	61,295,916	103,144,798
Cargos por pagar diversos		4,483,092	4,483,092	4,483,092
<b>Otros Pasivos</b>		<b>420,250,993</b>	<b>300,701,713</b>	<b>257,269,372</b>
Ingresos Diferidos		420,250,993	300,701,713	257,269,372
Otros Pasivos		-	-	-
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>27,192,766,460</b>	<b>23,648,729,439</b>	<b>22,486,424,830</b>

PATRIMONIO

<b>Capital Social</b>	<b>3-7.5</b>	<b>5,127,759,565</b>	<b>4,610,855,473</b>	<b>4,486,992,140</b>
Capital pagado		5,127,759,565	4,610,855,473	4,486,992,140
Capital donado		-	-	-
Capital Suscrito no integrado		-	-	-
<b>Aportes para incremento de Capital</b>		<b>6,070,521</b>	<b>95,756,397</b>	<b>6,070,521</b>
<b>Donaciones No Capitalizables</b>		<b>126,737,507</b>	<b>106,038,305</b>	<b>106,038,305</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>35,287,699</b>	<b>182,302,438</b>	<b>195,447,008</b>
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		150,842,166	150,842,166	150,842,166
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(115,554,467)	31,460,272	44,604,842
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3-7.6</b>	<b>1,279,616,042</b>	<b>1,153,734,515</b>	<b>1,157,637,580</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>597,160,160</b>	<b>685,495,996</b>	<b>545,073,498</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>7,172,631,494</b>	<b>6,834,183,124</b>	<b>6,497,259,052</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>34,365,397,954</b>	<b>30,482,912,563</b>	<b>28,983,683,882</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		-	-	<b>12,412,057</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>(72,790,606)</b>	<b>19,509,587</b>	<b>19,545,448</b>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		(72,790,606)	19,509,587	19,545,448



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 Setiembre 2017 y 2016**  
**(En colones sin céntimos)**

Nota	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Trimestre Jul - Agosto - Setiembre 2017	Trimestre Jul - Agosto - Setiembre 2016
<b>Ingresos Financieros</b>				
Por disponibilidades	1,155,160	856,003	467,219	335,910
Por inversiones en instrumentos financieros	439,923,305	540,244,119	131,555,941	171,439,959
Por cartera de créditos	3-7.8 2,474,071,575	1,889,485,719	867,494,898	665,290,979
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto	3,155,109	-	29,319,687	-
Por otros ingresos financieros	89,511,548	80,822,708	31,202,365	39,026,768
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>3,007,816,697</b>	<b>2,511,408,549</b>	<b>1,060,040,110</b>	<b>876,093,616</b>
<b>Gastos Financieros</b>				
Por Obligaciones con el Público	3-7.7 1,231,794,844	1,179,900,841	422,107,874	401,348,286
Por Obligaciones con Entidades Financieras	354,890,356	191,504,467	121,847,565	68,388,382
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD neto	-	5,916,135	28,053,537	6,092,298
Por otros gastos financieros	2,559,762	1,109,419	914,256	325,267
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>1,589,244,962</b>	<b>1,378,430,863</b>	<b>572,923,232</b>	<b>476,154,232</b>
Por estimación de deterioro de activos	233,075,078	124,670,783	89,724,996	63,606,269
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	-	-	-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>1,185,496,657</b>	<b>1,008,306,904</b>	<b>397,391,882</b>	<b>336,333,114</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>				
Bienes Realizables	160,000	2,094,750	160,000	-
Por otros ingresos operativos	7,938,330	8,379,237	2,505,432	4,483,734
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>8,098,330</b>	<b>10,473,987</b>	<b>2,665,432</b>	<b>4,483,734</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>				
Por comisiones por servicios	43,808,567	961,085	12,024,998	627,780
Por bienes realizables	3,047,663	466,667	3,047,663	-
Por provisiones	-	12,750,000	-	4,000,000
Por otros gastos operativos	2,662,626	1,592,121	984,381	443,370
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>49,518,856</b>	<b>15,769,873</b>	<b>16,057,041</b>	<b>5,071,149</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>1,144,076,131</b>	<b>1,003,011,017</b>	<b>384,000,273</b>	<b>335,745,699</b>
<b>Gastos Administrativos</b>				
Gastos de Personal	352,394,065	292,270,786	118,761,753	102,716,081
Otros Gastos de Administración	167,472,498	141,019,112	62,230,191	45,997,641
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7.9 <b>519,866,563</b>	<b>433,289,898</b>	<b>180,991,944</b>	<b>148,713,722</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>624,209,568</b>	<b>569,721,120</b>	<b>203,008,330</b>	<b>187,031,977</b>
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10 27,049,409	24,647,622	8,741,404	8,939,107
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>597,160,159</b>	<b>545,073,498</b>	<b>194,266,925</b>	<b>178,092,870</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>597,160,159</b>	<b>545,073,498</b>	<b>194,266,925</b>	<b>178,092,870</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>				
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-		
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	(88,371,825)	45,146,837		
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>(88,371,825)</b>	<b>45,146,837</b>		
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>508,788,334</b>	<b>590,220,335</b>		



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por el período terminado al 30 de Setiembre 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
<b>Saldo al 1 de enero del 2016</b>	<b>4,013,847,722</b>	<b>75,473,905</b>	<b>106,038,305</b>	<b>240,593,846</b>	<b>1,004,955,488</b>	<b>459,655,887</b>	<b>5,900,565,152</b>
Resultado del Periodo						-	-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores						-	-
Resultado Periodo 1						545,073,498	545,073,498
Dividendos por periodo 2014						(459,655,887)	(459,655,887)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					152,682,092		152,682,092
Dividendos por periodo						-	-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	473,144,418						473,144,418
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(45,146,837)			(45,146,837)
Otros		(69,403,384)					(69,403,384)
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2016</b>	<b>4,116,306,626</b>	<b>224,692,485</b>	<b>106,038,305</b>	<b>199,788,139</b>	<b>1,012,502,865</b>	<b>545,073,498</b>	<b>6,497,259,052</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2017</b>	<b>4,610,855,473</b>	<b>95,756,397</b>	<b>106,038,305</b>	<b>182,302,438</b>	<b>1,297,704,417</b>	<b>540,524,240</b>	<b>6,833,181,270</b>
Cambios en las políticas contables						-	-
Corrección de errores fundamentales						-	-
Resultado del Periodo						597,160,159	597,160,159
Dividendos por periodo 2016						(540,524,240)	(540,524,240)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(18,088,375)		(18,088,375)
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	516,904,092						516,904,092
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(147,014,739)			(147,014,739)
Otros		(89,685,876)	20,699,202				(68,986,674)
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2017</b>	<b>5,127,759,565</b>	<b>6,070,521</b>	<b>126,737,507</b>	<b>35,287,699</b>	<b>1,279,616,042</b>	<b>597,160,160</b>	<b>7,172,631,493</b>

  
MBA. Mauricio A. Sambría Cordero  
GERENTE GENERAL

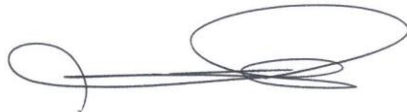
  
Lic. Diana Aranda Masís  
CONTADOR GENERAL

  
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 Setiembre 2016 y 2017  
(En colones sin céntimos)


	Setiembre 2017	Setiembre 2016
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	597,160,159	545,073,498
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>466,167,782</b>	<b>-46,715,480</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	286,853,588	-52,298,680
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	118,761,753	-871,794
Depreciaciones y amortizaciones	60,552,440	6,454,994
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-2,901,621,964</b>	<b>897,114,801</b>
Valores Negociables	990,298,736	55,823,745
Créditos y Avances en efectivo	-3,896,780,039	853,586,269
Otras cuentas por cobrar	51,762,730	-2,019,440
Productos por cobrar	-38,103,956	-18,457,985
Otros activos	-8,799,435	8,182,212
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>1,528,963,786</b>	<b>340,692,472</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	1,441,452,887	256,205,716
Otras cuentas por pagar y provisiones	206,529,613	56,057,417
Productos por Pagar	530,566	23,638,265
Otros pasivos	-119,549,281	4,791,073
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>-309,330,238</b>	<b>1,736,165,290</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-16,350,811	-1,019,601
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>-16,350,811</b>	<b>-1,019,601</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Excedentes Periodo Anterior	540,524,240	-459,655,887
Pago de dividendos	485,176,488	-520,425,876
Reservas Patrimoniales	18,088,375	0
Otras actividades de financiamiento	0	-11,757,419
Aportes de capital recibidos en efectivo	0	34,295,392
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>1,043,789,103</b>	<b>-957,543,790</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	718,108,053	777,601,900
Efectivo y equivalentes al inicio del año	358,489,630	138,718,369
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>1,076,597,683</b>	<b>916,320,269</b>



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 Setiembre del 2017

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

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

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

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

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

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

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

**vii. Dirección del sitio Web:**

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

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

El número de trabajadores de la cooperativa es de 21 al 30 de Setiembre del 2016, 25 al 31 de Diciembre del 2016 y 26 al 30 de Setiembre 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 Solidarias, 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 estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

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

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

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se 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 Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017, se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Fondos y Cajas Chicas de Operación	250,000	250,000	150,000
Fondo de Caja General	370,000	470,000	470,000
Efectivo en Transito	2,545,271	9,317,753	8,634,860
Cuentas Corrientes	79,310,912	93,897,405	129,463,509
Fondos de Inversión	994,121,500	254,554,471	318,684,183
<b>Total</b>	<b>1,076,597,683</b>	<b>358,489,629</b>	<b>457,402,552</b>

**b) Inversiones en valores**

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

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

**Disponibles para la venta**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para el análisis de la capacidad de pago de los deudores Grupo 2, la entidad debe realizarlo con base en las metodologías aprobadas por el Consejo de Administración y debe ser 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.

<b>Línea de Crédito</b>	<b>Tipo de garantía</b>	<b>% de Estimación</b>
1101 Préstamos Respalados ¢	VALOR	1.00%
1201 Préstamos Respalados \$	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 CONACOOB, 1% a FECOOPSE, 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.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Compra	568.33	548.18	546.33
Venta	574.13	561.1	558.8

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 Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017, se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	1,000	1,000	1,000
Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000	20,000
<b>Total</b>		<b>26,000</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>

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

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 Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(\*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8% en colones y 7% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2016							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/09/2016	CRALDCORP089	cdp	32,779,800	60,000	5.00%	20/10/2016	32,779,800
09/02/2016	00BPDC0CCP21	cdp	49,169,700	90,000	3.25%	09/02/2017	49,169,700
31/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	95,607,750	175,000	8.45%	01/05/2017	97,602,589
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	55,179,330	101,000	5.06%	30/05/2018	56,332,540
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43,706,400	80,000	8.28%	03/10/2018	46,439,849
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	92,876,100	170,000	4.14%	21/11/2018	93,472,710
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	58,457,310	107,000	4.83%	27/05/2020	58,394,992
21/04/2016	USP3699PAA59	bde20	109,266,000	200,000	10.00%	01/08/2020	132,659,851
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	155,704,050	285,000	5.52%	26/05/2021	157,650,351
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	27,316,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,912,276
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	138,221,490	253,000	7.04%	17/11/2021	146,296,117
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,965,120	64,000	9.85%	17/06/2022	42,643,985
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	50,262,360	92,000	9.85%	17/06/2022	61,300,728
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	109,266,000	200,000	6.25%	01/11/2023	113,346,398
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,949,500	150,000	6.25%	01/11/2023	85,009,798
<b>TOTAL</b>			<b>1,134,727,410</b>	<b>2,077,000</b>			<b>1,202,011,684</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>0</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1,202,011,684</b>

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
13/11/2015	CDP COOPEMEP	cdp	400,000,000		11.99%	13/11/2016	400,000,000
03/12/2015	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		11.50%	03/12/2016	300,000,000
16/06/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12,490,758		5.50%	16/12/2016	12,490,758
09/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		4.32%	28/03/2017	5,605,279
14/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		7.30%	11/07/2017	99,995,359
13/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		7.30%	11/07/2017	158,992,621
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		7.30%	11/07/2017	14,999,304
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		10.60%	29/07/2017	300,000,000
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcpv3	100,000,000		7.05%	28/08/2017	100,192,926
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcpv3	175,000,000		7.05%	28/08/2017	175,337,621
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		4.51%	05/09/2017	99,996,249
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11.04%	27/09/2017	132,888,945
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11.04%	27/09/2017	95,680,040
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	103,492,412
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9.25%	16/03/2018	207,858,134
04/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11.13%	28/03/2018	108,070,435
06/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11.13%	28/03/2018	108,070,435
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		8.75%	09/10/2018	101,234,402
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	324,184,974
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	110,772,000
13/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		7.35%	15/12/2019	55,313,332
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		7.35%	15/12/2019	100,569,694
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	272,444,350
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	167,825,720
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	78,591,611
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	328,764,741
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		6.90%	04/09/2020	100,033,819
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		7.90%	17/12/2020	101,617,983
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	440,416,468
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	165,156,176
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	97,992,664
30/05/2013	CRG0000B75G9	tptba	58,000,000		6.90%	28/04/2021	58,818,240
16/03/2016	CRG0000B75G9	tptba	200,000,000		6.90%	28/04/2021	202,821,516
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.55%	05/05/2021	180,364,406
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	332,594,652
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4.42%	22/09/2021	150,823,764
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4.42%	22/09/2021	93,101,089
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		4.42%	22/09/2021	74,061,916
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4.42%	22/09/2021	139,651,634
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4.42%	22/09/2021	69,825,817
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4.42%	22/09/2021	93,101,089
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4.42%	22/09/2021	428,265,009
07/07/2016	CRG0000B25H2	TP	190,000,000		9.66%	22/09/2021	210,893,464
12/07/2016	CRG0000B25H2	TP	180,000,000		9.66%	22/09/2021	199,793,808
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.11%	04/05/2022	218,315,816
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.11%	04/05/2022	18,568,217
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	113,571,287
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	59,982,508
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		11.50%	21/12/2022	119,965,016
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	350,106,143
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		6.95%	21/03/2024	196,862,268
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		7.65%	25/01/2027	52,407,935
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		6.58%	16/07/2031	129,877,472
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		8.12%	16/05/2033	149,710,283
TOTAL			8,225,090,758				8,512,071,800
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-666,552,815
TOTAL							7,845,518,985

Total Inversiones Dólares	1,202,011,684
Total Inversiones Colones	7,845,518,985
Recompras Comprador Colones	666,552,815
Recompras Comprador Dólares	0
Productos Colones	141,501,433
Productos Dólares	17,135,532
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	315,910,601
Fondos Inversión Dólares	2,773,582
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>10,113,382,687</u></b>

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
<b>TOTAL</b>			<b>1,138,569,860</b>	<b>2,077,000</b>			<b>1,191,266,722</b>

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
<b>TOTAL</b>			<b>6,906,406,774</b>				<b>7,130,961,023</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-1,089,440,001</b>
<b>TOTAL</b>							<b>6,041,521,023</b>

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
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>9,883,929,782</u></b>

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

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	100,482,082
16/06/2017	424-01-208-001032-8	cdp	13,130,786		6.45%	16/12/2017	13,130,786
18/01/2017	00BPDC0CFB24	cdp	100,000,000		7.10%	18/01/2018	100,000,000
26/03/2015	CRBPDC0B7176	bp2c	200,000,000		9.25%	16/03/2018	202,867,208
06/09/2017	00BPDC0CGN86	cdp	100,000,000		9.00%	06/09/2018	100,000,000
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		8.75%	09/10/2018	100,139,313
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	290,688,357
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	306,855,657
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	300,017,106
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	104,206,868
13/03/2013	CRMUNJSB0042	bomd	55,000,000		8.45%	15/12/2019	55,204,607
22/07/2015	CRMUNJSB0042	bomd	100,000,000		8.45%	15/12/2019	100,372,012
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	254,527,185
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	156,788,746
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	77,361,787
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	308,407,185
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.95%	04/09/2020	99,480,316
27/08/2013	CRMUNJSB0059	bome	100,000,000		8.95%	17/12/2020	99,961,704
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	409,541,004
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	153,577,877
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	91,122,873
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		6.07%	28/04/2021	58,313,229
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		6.07%	28/04/2021	201,080,100
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		6.60%	05/05/2021	179,854,045
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	319,981,395
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.38%	22/09/2021	152,778,364
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.38%	22/09/2021	94,307,632
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.38%	22/09/2021	75,021,721
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.38%	22/09/2021	141,461,448
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.38%	22/09/2021	70,730,724
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.38%	22/09/2021	94,307,632
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.38%	22/09/2021	433,815,107
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		4.23%	04/05/2022	218,987,529
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		4.23%	04/05/2022	18,625,348
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	104,350,071
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	55,352,670
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	320,247,926
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.91%	21/03/2024	191,264,472
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		8.38%	25/01/2027	51,481,700
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	125,977,501
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		7.34%	16/05/2033	147,763,540
<b>TOTAL</b>			<b>6,486,130,786</b>				<b>6,480,434,826</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-1,225,052,822</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO</b>							<b>967,184,818</b>
<b>TOTAL</b>							<b>6,222,566,822</b>

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

### Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017 no hay cartera de crédito comprada.

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

<b>Cartera de créditos originada por la entidad</b>	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Créditos Vigentes MN	16,610,153,883	19,571,518,292	17,828,529,022
Créditos Vigentes ME	435,837,999	491,302,345	493,699,850
Créditos Vencidos MN	565,642,781	602,837,811	437,289,543
Créditos Cobro Judicial	-	8,277,231	8,277,231
Créditos Restringidos Vigentes MN	6,694,941,153	-	-
Créditos Restringidos Vigentes ME	64,150,306	-	-
Créditos Restringidos Vencidos MN	199,989,595	-	-
<b>Sub-total</b>	<b>24,570,715,717</b>	<b>20,673,935,679</b>	<b>18,767,795,647</b>
Productos por Cobrar	48,709,979	38,274,398	32,362,084
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,441,435,973	- 1,154,582,385	- 1,014,836,308
<b>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</b>	<b>23,177,989,723</b>	<b>19,557,627,692</b>	<b>17,785,321,422</b>

#### **Estimación por Incobrabilidad**

a) Saldo inicio del período	- 1,154,582,385	- 620,867,661	- 620,867,660
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	- 335,742,167	- 1,347,415,011	- 393,968,648
ii Estimación cargada por créditos insolutos	48,888,579	813,700,287	-
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	<b>- 1,441,435,973</b>	<b>- 1,154,582,385</b>	<b>- 1,014,836,308</b>

### **Concentración de la cartera**

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

Tipo garantía	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	24.31%	5,972,700,711	22.29%	4,608,694,050	21.37%	4,010,472,367
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.68%	658,835,655	2.49%	514,155,162	2.51%	471,333,876
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.74%	428,702,680	2.03%	420,275,644	2.25%	422,239,597
Prendaria	0.45%	110,803,343	0.43%	89,229,597	0.54%	101,978,966
Fiduciaria	32.84%	8,069,088,015	38.80%	8,021,328,847	43.39%	8,143,756,885
Ahorros	37.97%	9,330,585,313	33.96%	7,020,252,378	29.93%	5,618,013,955
	100.00%	24,570,715,717	100.00%	20,673,935,679	100.00%	18,767,795,647



### **Concentración de la cartera por tipo de actividad**

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

### **Morosidad de la cartera de crédito**

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

**Setiembre 2017**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	23,805,083,341
De 1 a 30 días	475,503,017
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	114,134,733
De 91 a 120 días	97,605,239
De 121 a 180 días	63,624,745
Más de 180 días	14,764,642
Cobro Judicial	0
<b>Total</b>	<b><u>24,570,715,717</u></b>

Productos por cobrar (138)	48,709,979
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,441,435,973
<b>Total</b>	<b><u>23,177,989,723</u></b>

**Diciembre 2016**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
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
<b>Total</b>	<b><u>20,673,935,679</u></b>

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

**Setiembre 2016**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	18,322,228,872
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	212,518,758
De 61 a 90 días	120,381,134
De 91 a 120 días	69,988,614
De 121 a 180 días	14,470,876
Más de 180 días	19,930,161
Cobro Judicial	8,277,231
<b>Total</b>	<b><u>18,767,795,647</u></b>

Productos por cobrar	32,362,084
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,014,836,308
<b>Total</b>	<b><u>17,785,321,422</u></b>

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

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

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

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

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

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

<b>Setiembre 2016</b>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6681	17,165,855,067	0
<b>Total</b>	<b>17,165,855,067</b>	<b>0</b>

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

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

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre 2016 la Cooperativa presenta cinco préstamos en cobro judicial por un monto de ¢8,277,231 y representa un 0.044% y 0.040% respectivamente del total de Cartera de Crédito.

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

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

**Setiembre 2016**

Detalle	Saldo Diciembre 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Setiembre 2016
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	69,426,149				58,734,819	128,160,968
Equipo de computación	31,865,826				7,052,298	38,918,124
Vehículos	35,153,410			-12,666,000		22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-96,701,111		-30,939,362			-127,640,473
Depreciación Acum Equipo	-35,252,147		-10,270,695			-45,522,842
Depreciación Acum Computo	-25,975,505		-4,372,720			-30,348,225
Depreciación Acum Vehículo	-11,181,567		4,435,344			-6,746,223
<b>Totales</b>	<b>831,134,745</b>	<b>0</b>	<b>-41,147,433</b>	<b>-12,666,000</b>	<b>65,787,117</b>	<b>843,108,429</b>

**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
<b>Totales</b>	<b>831,134,745</b>	<b>0</b>	<b>-58,943,249</b>	<b>-12,666,000</b>	<b>70,484,395</b>	<b>830,009,892</b>

**Setiembre 2017**

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

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

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

**a) Reserva de Liquidez:**

<b>RESERVA DE LIQUIDEZ SETIEMBRE 2016</b>			
<b>DOLARES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	56,332,540
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	93,472,710
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	58,394,992
USP3699PAA59	bde20	01/08/2020	132,659,851
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	157,650,351
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	113,346,398
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	85,009,798

<b>COLONES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,605,279
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99,996,249
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	324,184,974
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	110,772,000
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	272,444,350
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	167,825,720
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	440,416,468
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	165,156,176
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	97,992,664
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	332,594,652
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	150,823,764
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,101,089
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,061,916
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	139,651,634
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,825,817
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,101,089
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	428,265,009
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,315,816
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,568,217
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	113,571,287
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	350,106,143
CRBCCR0B4429	BEMV	16/07/2031	129,877,472

<b>RESERVA DE LIQUIDEZ DICIEMBRE 2016</b>			
<b>DOLARES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	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

<b>COLONES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
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

<b>RESERVA DE LIQUIDEZ SETIEMBRE 2017</b>			
<b>DOLARES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	61,315,036
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	37,247,452
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	14,325,943
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	35,528,339
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	165,236,793
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	86,966,733
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	105,464,346
CRG0000B90G8	tp\$	25/05/2022	110,100,141
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	120,342,895
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	90,257,171
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	59,251,645
CRG0000B63H3	tp\$	20/05/2024	58,089,848
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	189,008,656
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	106,384,872
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	46,442,127
CRG0000B91G6	tp\$	26/05/2027	99,752,453

<b>COLONES</b>			
<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	306,855,657
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	104,206,868
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	254,527,185
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	156,788,746
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	409,541,004
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	153,577,877
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	91,122,873
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	319,981,395
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	152,778,364
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	94,307,632
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	75,021,721
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	141,461,448
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	70,730,724
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	94,307,632
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	433,815,107
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,987,529
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,625,348
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	104,350,071
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	320,247,926
CRBCCR0B4429	bemv	16/07/2031	125,977,501

### **Obligaciones financieras a Setiembre 2017**

#### **OPERACIONES DE BANCREDITO**

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

#### **OPERACIONES INFOCOOP**

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

### **Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera**

#### **Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera**

<b>Setiembre 2017</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡568.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡568.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

<b>Diciembre 2016</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

<b>Setiembre 2016</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡546.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡546.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

### Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

<b>COLONES</b>			
	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>			
Disponibilidades	2,990,847	2,661,709	306,107
Inversiones	322,987,478	504,796,994	329,936,651
Fondo Liquido ME	41,904,643	54,151,765	2,773,582
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,268,187,332	686,469,728	872,075,033
Recompra comprador a Plazo ME	115,118,886	0	0
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	28,989,661	12,609,864	17,135,532
Créditos en Moneda Extranjera	499,988,305	491,302,345	493,699,850
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-2,499,942	-2,155,860	-2,165,010
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>2,277,667,211</b>	<b>1,749,836,544</b>	<b>1,713,761,744</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	2,097,849,545	1,627,616,910	1,545,078,872
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	115,118,886	0	31,038,062
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	28,130,883	22,678,179	18,405,426
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>2,241,099,314</b>	<b>1,650,295,090</b>	<b>1,594,522,360</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>₡36,567,896</b>	<b>₡99,541,454</b>	<b>₡119,239,384</b>



<b>DOLARES</b>			
	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>			
Disponibilidades	5,263	4,856	560
Inversiones	568,310	920,860	603,915
Fondo Liquido ME	73,733	98,785	5,077
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	2,231,428	1,252,271	1,596,242
Recompra comprador a Plazo ME	202,556	0	0
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	51,009	23,003	31,365
Créditos en Moneda Extranjera	879,750	896,243	903,666
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-4,399	-3,933	-3,963
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>4,007,649</b>	<b>3,192,084</b>	<b>3,136,862</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	3,691,253	2,969,129	2,828,105
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	202,556	0	56,812
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	49,497	41,370	33,689
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>3,943,306</b>	<b>3,010,499</b>	<b>2,918,607</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>\$ 64,342.72</b>	<b>\$ 181,585.34</b>	<b>\$ 218,255.24</b>

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

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

<b>Descripción</b>	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Obligaciones a la vista	264,633,098	143,411,066	224,949,283
Obligaciones a plazo	17,633,855,186	16,313,624,328	16,447,986,544
Otras Obligaciones	1,340,171,708	1,089,440,001	666,552,815
Cargos por pagar	582,658,214	582,698,699	536,482,265
<b>Total</b>	<b>19,821,318,206</b>	<b>18,129,174,094</b>	<b>17,875,970,907</b>

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

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

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

Descripción	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Intereses por Pagar por Captaciones MN	554,527,331	560,020,519	518,076,839
Intereses por Pagar por Captaciones ME	28,130,883	22,678,179	18,405,426
<b>Total</b>	<b>582,658,214</b>	<b>582,698,699</b>	<b>536,482,265</b>

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

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

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
COOPEALIANZA OP 177922	9.70%	Setiembre 2023	882,618,166	965,257,051	991,764,946
COOPEALIANZA OP 177924	9.55%	Setiembre 2023	442,255,451	482,871,567	495,858,295
COOPEALIANZA OP 177923	9.20%	Octubre 2023	451,604,484	491,508,788	500,000,000
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	333,954,536	363,644,328	373,011,765
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	441,933,222	455,479,276	459,731,678
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	282,385,738	335,690,349	352,465,714
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	380,406,280	388,943,254	391,623,197
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	489,268,392	539,168,414	555,296,905
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	940,178,943	1,000,000,000	0
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	1,000,000,000	0	0
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	1,000,000,000	0	0
CARGOS POR RECOMPRAS			7,507,637	4,737,661	1,375,380
<b>Total Colones</b>			<b>6,652,112,850</b>	<b>5,027,300,688</b>	<b>4,121,127,880</b>

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

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

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Cargas Sociales Por Pagar	9,576,783	7,615,252	8,281,933
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,319,965	1,194,498	4,302,209
Impuesto retenidos a terceros por pagar	122,435	1,358,825	612,858
Remuneraciones por pagar M.N.	812,658	1	1
Excedentes por pagar 2015	1,787,337	1,909,521	2,030,615
Excedentes por pagar 2016	20,687,450	0	0
CENECOOP 2016	0	17,195,592	13,693,123
CONACOOP 2016	0	13,756,474	10,954,499
CENECOOP 2017	15,027,450	0	0
CONACOOP 2017	12,021,960	0	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	13,687,614	9,718,349	9,334,662
Otras Cuentas Por Pagar	47,918,545	8,547,405	53,934,898
<b>Total</b>	<b>122,962,196</b>	<b>61,295,916</b>	<b>103,144,798</b>

### Nota 3-7.4: Provisiones

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Provisión para Aguinaldos	20,994,778	2,153,945	16,191,521
Provisión para Prestaciones Legales	13,133,248	247,539	10,530,534
Dietas Consejo y Comités	0	25,522	52,963
Provisión Viáticos Asamblea	5,841,370	7,672,160	7,147,160
Provisión Gastos Asamblea	9,658,267	12,063,889	7,863,889
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	6,738,886	10,034,552	10,047,602
Provisión Salario Escolar	10,912,442	14,973,986	11,734,534
Provisión P/Póliza Monto Original	96,021,108	64,796,411	44,610,513
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	0	0	0
Provisión Mercadeo y Promoción	207,500	5,064,519	6,344,106
Provisión Gastos de Vehículo	4,002,311	4,279,309	4,964,592
Provisión para mitigación riesgo de crédito	0	0	-1,419,700
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	4,129,214	4,404,214	4,051,245
Reserva de Mutualidad de Créditos	0	0	0
Provisión Gasto de Limpieza	0	57,890	2,140,080
Provisión Gasto de Seguridad	0	0	169,743
<b>Total</b>	<b>171,639,123</b>	<b>125,773,936</b>	<b>124,428,782</b>

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

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Capital Social	5,127,759,565	4,610,855,473	4,486,992,140

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

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Reserva Legal	486,725,850	418,305,061	418,305,061
Reserva de Educación	183,420,628	163,286,661	166,952,213
Reserva de Bienestar Social	235,484,529	195,282,055	195,300,055
Reserva de Pasantía	14,204,484	17,080,187	17,299,699
Reservas Voluntarias	359,780,551	359,780,551	359,780,551
<b>Total</b>	<b>1,279,616,042</b>	<b>1,153,734,515</b>	<b>1,157,637,580</b>

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

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,049,277,094	1,396,455,218	1,047,413,429
Intereses por Certificados a Plazo ME	68,352,548	67,336,203	50,175,518
Intereses por Ahorro Navideño	13,969,512	39,187,886	28,571,475
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	579,289	832,318	568,879
Intereses por Ahorro Complementario	46,362,173	53,218,042	37,187,198
Intereses Salario escolar	0	0	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	53,254,227	25,386,693	15,984,343
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1,231,794,844</b>	<b>1,582,416,359</b>	<b>1,179,900,841</b>

	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2017</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2016</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2016</b>
Intereses por Certificados a Plazo MN	351,274,492	349,041,789	352,113,497
Intereses por Certificados a Plazo ME	24,604,789	17,160,685	17,421,394
Intereses por Ahorro Navideño	6,990,323	10,616,411	12,445,716
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	308,296	263,439	288,950
Intereses por Ahorro Complementario	15,534,019	16,030,844	12,936,495
Intereses Salario escolar	0	2,496,059	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	23,395,956	6,906,292	6,142,235
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
<b>Total</b>	<b>422,107,874</b>	<b>402,515,518</b>	<b>401,348,286</b>

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

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Ingresos Financieros por Créditos	2,474,071,575	2,631,711,740	1,889,485,719

	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2017</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2016</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2016</b>
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	867,494,898	742,226,021	665,290,979

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

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Sueldos y bonificaciones Personal	211,628,009	251,623,016	179,990,169
Remuneraciones a Directores y Fiscales	19,462,942	22,482,241	15,848,599
Decimotercer sueldo	19,425,093	22,698,012	15,861,547
Vacaciones	10,221,751	11,779,400	7,495,928
Cargas Sociales Patronales	54,943,804	57,072,314	40,440,342
Seguros para el personal	4,743,226	5,812,251	4,457,094
Salario Escolar	10,912,442	12,843,773	9,604,321
Fondo de Capitalización Laboral	6,934,688	7,667,575	5,433,096
Otros Gastos de Personal	14,122,109	17,891,894	13,139,690
Otros Gastos Administrativos	167,472,498	196,477,537	141,019,112
<b>Total</b>	<b>519,866,563</b>	<b>606,348,011</b>	<b>433,289,898</b>

	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2017</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2016</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2016</b>
Sueldos y bonificaciones Persc	69,491,953	71,632,847	64,327,484
Remuneraciones a Directores	7,093,863	6,633,642	4,744,938
Decimotercer sueldo	6,501,697	6,836,465	5,425,697
Vacaciones	3,067,876	4,283,472	2,587,997
Cargas Sociales Patronales	17,409,940	16,631,972	14,348,688
Seguros para el personal	1,645,445	1,355,156	1,403,849
Salario Escolar	4,903,709	3,239,452	3,206,623
Fondo de Capitalización Laboral	2,338,998	2,234,479	1,927,723
Otros Gastos de Personal	6,308,273	4,752,205	4,743,080
Otros Gastos Administrativos	62,230,191	55,458,425	45,997,641
<b>Total</b>	<b>180,991,944</b>	<b>173,058,113</b>	<b>148,713,722</b>

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

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
CENECOOP	15,027,450	17,195,592	13,693,123
CONACOOP	12,021,960	13,756,473	10,954,499
<b>Total</b>	<b>27,049,409</b>	<b>30,952,065</b>	<b>24,647,622</b>

	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2017</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2016</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2016</b>
CENECOOP	4,856,336	3,502,468	4,966,170
CONACOOP	3,885,069	2,801,975	3,972,936
<b>Total</b>	<b>8,741,404</b>	<b>6,304,443</b>	<b>8,939,107</b>

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

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

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

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

Setiembre 2017

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	1,125,307,662	581,270,341	953,079,696	968,051,407	1,625,435,291	2,690,758,393	26,232,855,947	765,632,376	34,942,391,113
Pasivos	269,116,190	2,545,871,134	1,795,191,966	1,361,042,723	5,172,684,222	6,952,929,018	8,381,078,896	-	26,477,914,148
Diferencia	856,191,472	- 1,964,600,793	- 842,112,269	- 392,991,317	- 3,547,248,931	- 4,262,170,625	17,851,777,051	765,632,376	8,464,476,965

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

Setiembre 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	489,764,636	401,425,820	829,544,897	701,655,014	1,124,933,165	3,371,725,457	21,778,942,199	432,289,543	29,130,280,731
Pasivos	229,432,375	1,992,397,463	1,074,887,258	1,616,324,922	5,329,353,319	4,619,497,252	7,139,689,290	-	22,001,581,879
Diferencia	260,332,261	- 1,590,971,642	- 245,342,361	- 914,669,908	- 4,204,420,155	- 1,247,771,795	14,639,252,909	432,289,543	7,128,698,852

### 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 Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017, se presenta a continuación en el Anexo 1.

##### b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 13.99 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 10.41 meses, no obstante el margen que se

maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

### **c. Riesgo cambiario**

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

### **Nota 3.11 Partes Relacionadas**

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

<b>CEDULA</b>	<b>NOMBRE</b>	<b>MONTO</b>
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	24,002,734.13
105440693	MARCHENA ROJAS ELVIA	6,113,348.41
105460631	ARCE ABARCA DANILO ANTONIO	9,267,099.42
105630253	CESPEDES GONZALEZ CECILIA	39,277,005.80
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	52,095,305.93
106090814	UREÑA MONGE GERARDO	52,777,294.16
106350434	ARA YA MEJIA LUIS DIEGO	35,271,791.75
106370463	ASTUA CONEJO DANIEL	25,712,251.92
106800522	MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA	20,244,050.69
106850741	NUÑEZ RIVERA ANA MILENA	73,951,209.75
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	2,191,770.18
108370699	MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO	4,883,889.04
108730090	GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA	11,520,802.89
111630905	CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO	14,742,740.65
111830115	QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA	13,137,087.89
112250078	QUESADA ARCE DAVID ALBERTO	5,811,064.13
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	2,531,854.49
203840729	QUESADA CALVO SILVIA ROCIO	6,881,283.21
401410038	MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA	8,773,525.93
601510079	CASTRO MUÑOZ HAYDEE	2,625,389.35
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	33,674,857.64
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,873,218.32
900550654	HERNANDEZ SEGURA MARVIN	314,511.25
		<b>447,674,086.93</b>

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

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

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2017, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

## ANEXO 1

### COOPE AYA RL.

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

Setiembre 2017

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	818,670,414	-1,776,354,502	-623,281,769	-317,843,302	-2,760,304,371	-3,416,995,430	15,733,477,480	765,632,376	8,423,000,896
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>1,080,412,172</b>	<b>542,270,207</b>	<b>919,630,643</b>	<b>962,936,135</b>	<b>1,611,037,694</b>	<b>2,663,340,126</b>	<b>24,114,556,376</b>	<b>765,632,376</b>	<b>32,659,815,730</b>
DISPONIBILIDADES	79,485,336	0	0	0	0	0	0	0	79,485,336
INVERSIONES	952,216,857	108,075,329	486,232,796	530,802,731	318,948,248	100,000,000	5,964,617,040	0	8,460,893,002
CARTERA DE CREDITO	48,709,979	434,194,878	433,397,847	432,133,404	1,292,089,446	2,563,340,126	18,149,939,337	765,632,376	24,119,437,392
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>261,741,758</b>	<b>2,318,624,709</b>	<b>1,542,912,412</b>	<b>1,280,779,437</b>	<b>4,371,342,065</b>	<b>6,080,335,556</b>	<b>8,381,078,896</b>	<b>0</b>	<b>24,236,814,834</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	257,258,666	2,160,677,875	1,398,468,815	1,096,061,986	3,878,297,640	4,010,951,103	4,223,975,476	0	17,025,691,560
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	108,697,274	108,697,274	108,697,274	326,091,822	1,956,550,930	4,043,378,277	0	6,652,112,850
CARGOS X PAGAR	4,483,092	49,249,560	35,746,323	76,020,178	166,952,604	112,833,524	113,725,142	0	559,010,423

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	37,521,058	-188,246,291	-218,830,501	-75,148,014	-786,944,560	-845,175,195	2,118,299,571	0	41,476,069
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>44,895,490</b>	<b>39,000,133</b>	<b>33,449,054</b>	<b>5,115,272</b>	<b>14,397,597</b>	<b>27,418,267</b>	<b>2,118,299,571</b>	<b>0</b>	<b>2,282,575,383</b>
DISPONIBILIDADES	2,990,847	0	0	0	0	0	0	0	2,990,847
INVERSIONES	41,904,643	34,200,934	28,649,855	316,073	0	0	1,674,524,727	0	1,779,596,231
CARTERA DE CREDITO	0	4,799,199	4,799,199	4,799,199	14,397,597	27,418,267	443,774,844	0	499,988,305
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>7,374,432</b>	<b>227,246,424</b>	<b>252,279,554</b>	<b>80,263,286</b>	<b>801,342,157</b>	<b>872,593,462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,241,099,314</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7,374,432	223,806,768	249,999,975	77,686,410	794,833,234	859,267,612	0	0	2,212,968,431
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	3,439,656	2,279,579	2,576,875	6,508,922	13,325,850	0	0	28,130,883



Diciembre 2016

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	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
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>339,950,554</b>	<b>1,628,414,844</b>	<b>375,491,766</b>	<b>473,138,348</b>	<b>1,142,013,781</b>	<b>3,353,250,024</b>	<b>21,102,881,277</b>	<b>610,963,964</b>	<b>29,026,104,557</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>142,063,612</b>	<b>3,050,388,090</b>	<b>1,976,614,270</b>	<b>1,964,572,697</b>	<b>2,470,105,344</b>	<b>4,750,002,943</b>	<b>7,156,915,828</b>	<b>0</b>	<b>21,510,662,786</b>
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

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	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
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>56,813,473</b>	<b>38,230,026</b>	<b>61,315,273</b>	<b>4,728,937</b>	<b>114,253,495</b>	<b>26,408,178</b>	<b>1,450,243,022</b>	<b>0</b>	<b>1,751,992,404</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>5,830,547</b>	<b>156,128,884</b>	<b>125,207,979</b>	<b>280,550,691</b>	<b>465,545,456</b>	<b>562,223,319</b>	<b>54,808,215</b>	<b>0</b>	<b>1,650,295,090</b>
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

Setiembre 2016

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	264,718,019	-1,494,735,366	-137,117,583	-785,822,674	-3,555,536,419	-944,073,054	13,227,571,993	432,289,543	7,007,294,458
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>486,684,948</b>	<b>363,324,565</b>	<b>811,021,097</b>	<b>696,950,502</b>	<b>1,060,769,523</b>	<b>3,247,714,689</b>	<b>20,315,599,110</b>	<b>432,289,543</b>	<b>27,414,353,977</b>
DISPONIBILIDADES	138,412,263								138,412,263
INVERSIONES	315,910,601	14,565,103	462,998,328	349,370,226	21,670,201	1,189,076,677	6,615,892,698	0	8,969,483,834
CARTERA DE CREDITO	32,362,084	348,759,462	348,022,769	347,580,276	1,039,099,322	2,058,638,012	13,699,706,413	432,289,543	18,306,457,880
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>221,966,929</b>	<b>1,858,059,931</b>	<b>948,138,680</b>	<b>1,482,773,175</b>	<b>4,616,305,942</b>	<b>4,191,787,743</b>	<b>7,088,027,118</b>	<b>0</b>	<b>20,407,059,519</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	217,483,837	1,768,059,307	862,372,077	1,383,624,538	4,354,002,313	3,735,721,739	3,442,107,896	0	15,763,371,708
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	33,987,654	41,254,125	41,254,125	123,762,375	247,524,750	3,633,344,851	0	4,121,127,880
CARGOS X PAGAR	4,483,092	56,012,969	44,512,478	57,894,512	138,541,254	208,541,254	12,574,371	0	522,559,931

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-4,385,758	-96,236,276	-108,224,777	-128,847,235	-648,883,736	-303,698,741	1,411,680,917	0	121,404,394
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>3,079,688</b>	<b>38,101,256</b>	<b>18,523,800</b>	<b>4,704,512</b>	<b>64,163,642</b>	<b>124,010,767</b>	<b>1,463,343,089</b>	<b>0</b>	<b>1,715,926,754</b>
DISPONIBILIDADES	306,107								306,107
INVERSIONES	2,773,582	33,699,893	14,122,437	303,149	50,959,553	97,602,589	1,022,459,594	0	1,221,920,797
CARTERA DE CREDITO	0	4,401,363	4,401,363	4,401,363	13,204,089	26,408,178	440,883,494	0	493,699,850
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>7,465,446</b>	<b>134,337,532</b>	<b>126,748,577</b>	<b>133,551,747</b>	<b>713,047,378</b>	<b>427,709,508</b>	<b>51,662,172</b>	<b>0</b>	<b>1,594,522,360</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7,465,446	131,673,129	124,594,266	131,564,306	709,948,837	420,855,383	50,015,566	0	1,576,116,934
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN						0			0
CARGOS X PAGAR	0	2,664,402	2,154,311	1,987,441	3,098,541	6,854,125	1,646,606	0	18,405,426

## ANEXO 2

### COOPE AYA RL.

#### REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2017

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

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

Diciembre 2016

<b>Moneda Nacional</b>							
	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>361 A 720 DIAS</b>	<b>MAS DE 720 DIAS</b>	<b>Total de la deuda</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-3,551,673,929</b>	<b>14,674,211,958</b>	<b>-2,198,397,616</b>	<b>-3,535,773,815</b>	<b>-1,627,361,248</b>	<b>2,356,578,238</b>	<b>6,117,583,588</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>5,002,591,763</b>	<b>18,505,617,921</b>	<b>110,664,196</b>	<b>1,029,775,019</b>	<b>314,984,575</b>	<b>3,703,632,012</b>	<b>28,667,265,486</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>8,554,265,692</b>	<b>3,831,405,963</b>	<b>2,309,061,812</b>	<b>4,565,548,834</b>	<b>1,942,345,823</b>	<b>1,347,053,773</b>	<b>22,549,681,898</b>
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

<b>Moneda extranjera</b>							
	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>361 A 720 DIAS</b>	<b>MAS DE 720 DIAS</b>	<b>Total de Deuda</b>
<b>Diferencia</b>	<b>15,226,645</b>	<b>428,264,333</b>	<b>-483,778,127</b>	<b>-567,432,123</b>	<b>-127,464,924</b>	<b>708,156,555</b>	<b>-27,027,641</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>136,571,756</b>	<b>749,721,122</b>	<b>14,987,305</b>	<b>0</b>	<b>149,078,374</b>	<b>708,156,555</b>	<b>1,758,515,112</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>121,345,111</b>	<b>321,456,789</b>	<b>498,765,432</b>	<b>567,432,123</b>	<b>276,543,298</b>	<b>0</b>	<b>1,785,542,753</b>
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

Setiembre 2016

<b>Moneda Nacional</b>							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
<b>Diferencia</b>	<b>9,396,316,798</b>	<b>5,934,505,126</b>	<b>-2,427,735,420</b>	<b>-2,859,698,214</b>	<b>-1,412,676,059</b>	<b>1,818,473,761</b>	<b>10,449,185,992</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>14,929,290,782</b>	<b>10,535,695,618</b>	<b>1,285,714,352</b>	<b>764,937,940</b>	<b>434,956,974</b>	<b>2,919,113,139</b>	<b>30,869,708,805</b>
INVERSIONES	1,284,767,732	1,965,458,206	1,285,714,352	764,937,940	434,956,974	2,919,113,139	8,654,948,343
CARTERA DE CREDITO	13,644,523,050	8,570,237,412	0	0	0	0	22,214,760,462
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>5,532,973,984</b>	<b>4,601,190,492</b>	<b>3,713,449,772</b>	<b>3,624,636,154</b>	<b>1,847,633,033</b>	<b>1,100,639,378</b>	<b>20,420,522,813</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,411,846,104	4,601,190,492	3,713,449,772	3,624,636,154	1,847,633,033	1,100,639,378	16,299,394,933
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	4,121,127,880	0	0	0	0	0	4,121,127,880

<b>Moneda extranjera</b>							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
<b>Diferencia</b>	<b>400,272,146</b>	<b>-135,509,086</b>	<b>-643,709,145</b>	<b>-342,041,162</b>	<b>90,554,507</b>	<b>730,149,651</b>	<b>99,716,911</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>511,611,583</b>	<b>157,861,634</b>	<b>87,207,979</b>	<b>97,955,701</b>	<b>148,822,639</b>	<b>730,149,651</b>	<b>1,733,609,187</b>
INVERSIONES	78,609,611	97,163,755	87,207,979	97,955,701	148,822,639	730,149,651	1,239,909,336
CARTERA DE CREDITO	433,001,972	60,697,879	0	0	0	0	493,699,851
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>111,339,437</b>	<b>293,370,720</b>	<b>730,917,124</b>	<b>439,996,863</b>	<b>58,268,132</b>	<b>0</b>	<b>1,633,892,276</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	111,339,437	293,370,720	730,917,124	439,996,863	58,268,132	0	1,633,892,276
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS							0