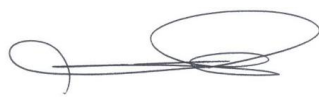


COOPE AYA , R. L.
BALANCE GENERAL
al 31 de Marzo 2017 y 2016

ACTIVO	Nota	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Disponibilidades	2a	177,492,930	103,935,158	126,741,681
Efectivo		17,229,881	10,037,753	23,534,559
Entidades Financieras del país		160,263,049	93,897,405	103,207,122
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	9,454,071,587	9,883,929,783	9,711,023,869
Mantenedas para negociar		317,058,281	254,554,471	489,669,068
Disponibles para la venta		9,098,396,558	9,568,811,557	9,172,872,566
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		116,638,692 (78,021,944)	138,585,699 (78,021,944)	177,977,078 (129,494,843)
Cartera de Créditos	3-2	20,686,773,834	19,557,627,692	14,843,324,743
Créditos Vigentes		21,339,936,900	20,062,820,637	15,016,952,227
Créditos Vencidos		545,578,488	602,837,811	428,981,327
Créditos en Cobro Judicial		8,277,231	8,277,231	10,561,377
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		44,900,434 (1,251,919,219)	38,274,398 (1,154,582,385)	29,198,807 (642,368,995)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c	30,942,734	26,538,488	53,585,671
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		151,183	151,183	77,564
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		32,567,676 (1,776,125)	28,163,430 (1,776,125)	55,284,232 (1,776,125)
Bienes realizables		-	-	116,666
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	-	2,800,000 (2,683,334)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	814,925,601	830,009,892	816,053,831
Otros Activos	2f	68,854,482	80,845,550	85,436,623
Cargos diferidos		1,844,035	2,087,671	1,583,714
Activos Intangibles		46,486,861	48,220,250	24,791,414
Otros Activos		20,523,586	30,537,629	59,061,495
TOTAL DE ACTIVOS		31,233,087,168	30,482,912,563	25,636,309,084
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	18,950,144,402	18,129,174,094	16,789,931,665
A la vista		135,892,084	143,411,066	42,147,042
A plazo		17,168,198,964	16,313,624,328	15,889,511,697
Otras Obligaciones con el Público		1,152,837,945	1,089,440,001	407,438,222
Cargos financieros por pagar	3-7.1	493,215,409	582,698,699	450,834,704
Obligaciones con entidades	3-7.2	4,900,571,754	5,027,300,688	2,223,397,487
A plazo		2,241,227,494	2,308,019,395	393,059,065
Otras obligaciones con entidades		2,659,344,260	2,719,281,293	1,830,338,422
Cuentas por Pagar y Provisiones		506,496,485	191,552,944	553,383,903
Provisiones	2e, 3-7.4	127,687,950	125,773,936	466,570,044
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	374,325,443	61,295,916	82,330,767
Cargos por pagar diversos		4,483,092	4,483,092	4,483,092
Otros Pasivos		343,924,227	300,701,713	218,913,759
Ingresos Diferidos		343,924,227	300,701,713	218,913,759
Otros Pasivos		-	-	-
TOTAL DEL PASIVOS		24,701,136,868	23,648,729,439	19,785,626,814
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7.5	4,681,692,523	4,610,855,473	4,116,306,626
Capital pagado		4,681,692,523	4,610,855,473	4,116,306,626
Capital donado		-	-	-
Capital Suscrito no integrado		-	-	-
Aportes para incremento de Capital		98,494,300	95,756,397	224,692,486
Donaciones No Capitalizables		106,038,305	106,038,305	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		161,268,766	182,302,438	199,788,139
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		10,426,600	31,460,272	48,945,973
Reservas Patrimoniales	3-7.6	1,300,869,533	1,153,734,515	1,012,502,867
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	-	-
Resultados del periodo		183,586,873	685,495,996	191,353,847
TOTAL DEL PATRIMONIO		6,531,950,300	6,834,183,124	5,850,682,270
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		31,233,087,168	30,482,912,563	25,636,309,084
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		3,597,288	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		25,863,696	19,509,587	67,259,104
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		25,863,696	19,509,587	67,259,104



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



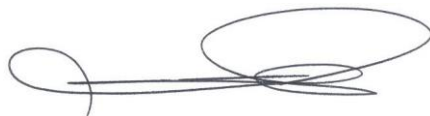
Lic. Diana Abadía Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA , R. L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el período terminado al 31 de Marzo 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2017	Marzo 2016
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		418,976	-
Por inversiones en instrumentos financieros		146,263,471	186,218,085
Por cartera de créditos	3-7.8	785,311,659	603,416,512
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		-	950,216
Por otros ingresos financieros		22,167,123	17,455,485
Total Ingresos Financieros		954,161,229	808,040,298
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	396,224,753	384,588,186
Por Obligaciones con Entidades Financieras		117,764,196	63,625,614
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD neto		89,142	-
Por otros gastos financieros		867,507	91,109
Total Gastos Financieros		514,945,598	448,304,909
Por estimación de deterioro de activos		67,031,971	21,239,756
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-
RESULTADO FINANCIERO		372,183,660	338,495,633
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos		2,381,698	2,103,247
Total Otros Ingresos de Operación		2,381,698	2,103,247
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		15,560,002	177,966
Por bienes realizables		-	350,000
Por provisiones		-	8,750,000
Por otros gastos operativos		524,039	-
Total Otros Gastos de Operación		16,084,041	9,277,967
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		358,481,317	331,320,913
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		117,430,984	88,894,758
Otros Gastos de Administración		49,069,739	42,339,473
Total Gastos Administrativos	3-7.9	166,500,723	131,234,231
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		191,980,594	200,086,682
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	8,393,721	8,732,835
RESULTADO NETO		183,586,873	191,353,847
RESULTADOS INTEGRALES		183,586,873	191,353,847
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(21,033,672)	(40,805,707)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(21,033,672)	(40,805,707)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		162,553,201	150,548,140



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL




Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA , R. L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 31 de Marzo 2016 y 2017
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2016	4,013,847,722	75,473,905	106,038,305	240,593,846	1,004,955,488	459,655,887	5,900,565,153
Resultado del Periodo							-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores							-
Resultado Periodo 1						191,353,849	191,353,849
Dividendos por periodo 2014						(459,655,887)	(459,655,887)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					7,547,377		7,547,377
Dividendos por periodo							-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	102,458,904						102,458,904
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(40,805,707)			(40,805,707)
Otros		149,218,580					149,218,580
Saldo al 31 de Marzo del 2016	4,116,306,626	224,692,485	106,038,305	199,788,139	1,012,502,865	191,353,849	5,850,682,269
Saldo al 1 de enero del 2017	4,610,855,473	95,756,397	106,038,305	182,302,438	1,297,704,417	540,524,240	6,833,181,270
Cambios en las políticas contables							-
Corrección de errores fundamentales							-
Ajustes por conversión de estados financieros							-
Resultado del Periodo						183,586,873	183,586,873
Dividendos por periodo 2016						(540,524,240)	(540,524,240)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					3,165,116		3,165,116
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	70,837,050						70,837,050
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(21,033,672)			(21,033,672)
Otros		2,737,903	-				2,737,903
Saldo al 31 de Marzo del 2017	4,681,692,523	98,494,300	106,038,305	161,268,766	1,300,869,533	183,586,873	6,531,950,300

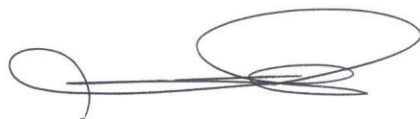

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL


Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL


Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de Marzo 2016 y 2017
(En colones sin céntimos)


	Marzo 2017	Marzo 2016
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	183,586,873	191,353,847
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	113,597,661	-28,586,582
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	57,848,664	-1,197,210
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	42,776,381	-10,063,185
Depreciaciones y amortizaciones	12,972,616	-17,326,188
Variación en los activos (aumento), o disminución	-555,221,772	344,823,930
Valores Negociables	225,489,014	67,289,216
Créditos y Avances en efectivo	-825,984,449	221,464,359
Otras cuentas por cobrar	-7,802,046	21,850,842
Productos por cobrar	54,777,750	-2,281,149
Otros activos	-1,702,040	36,500,662
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	378,891,322	-123,462,931
Obligaciones a la vista y a plazo	508,057,781	-574,061,341
Otras cuentas por pagar y provisiones	-21,850,544	367,404,374
Productos por Pagar	-32,421,256	81,812,467
Otros pasivos	-74,894,658	1,381,569
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	120,854,084	384,128,263
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-1,702,040	-2,940,403
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-1,702,040	-2,940,403
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	540,524,240	459,655,887
Pago de dividendos	-339,452,886	-454,814,721
Reservas Patrimoniales	-3,165,116	0
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	0	103,640,040
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	197,906,238	108,481,206
Aumento neto en efectivo y equivalentes	317,058,282	489,669,067
Efectivo y equivalentes al inicio del año	177,492,930	126,741,680
Efectivo y equivalentes al final del año	494,551,212	616,410,747



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodriguez 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 31 de Marzo del 2017

Con cifras comparativas al 31 de Marzo 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 marzo 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 marzo del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

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

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control:

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

vii. Dirección del sitio Web:

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

viii. Número de trabajadores al final del periodo:

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses

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

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

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

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaritas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes

sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

a) Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Marzo del 2017, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Fondos y Cajas Chicas de Operación	250,000	250,000	150,000
Fondo de Caja General	470,000	470,000	470,000
Efectivo en Transito	16,509,881	9,317,753	22,914,559
Cuentas Corrientes	160,263,049	93,897,405	103,207,122
Total, disponibilidades	177,492,930	103,935,158	126,741,680

b) Inversiones en valores

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación.

Disponibles para la venta

Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05.

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

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

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

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

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

Análisis de la capacidad de pago.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico.

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de

Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

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

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

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

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

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
1101 Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1.00%
1201 Préstamos Respaldados \$	VALOR	1.00%
1301 Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIOS	2.00%
1302 Préstamos de Gerencia	AHORROS	1.00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	2.00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1.00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	12.00%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	2.50%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	4.00%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	2.00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	2.00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	3.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	3.00%

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

Estimación Genérica:

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

Estimación mínima:

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

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

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

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

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

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

d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos

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

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

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

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

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

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

e) Provisión para prestaciones

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

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

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

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

g) Impuesto sobre la Renta

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

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

h) Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACCOOP, 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.

Tipo de Cambio	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Compra	554.43	548.18	529.59
Venta	567.34	561.1	542.23

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

Descripción	%	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	1,000	1,000	1,000
Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000	20,000
Total		26,000	26,000	26,000

m) Bienes realizables y su estimación.

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

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

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

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

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

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

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes siguiente en que el bien fue i)

adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

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

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

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

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

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO 2016							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/03/2016	CRALDCORP089	CDP	31,775,400	60,000	5%	20/04/2016	31,775,400
09/02/2016	00BPDC0CCP21	CDP	47,799,369	90,257	3%	09/02/2017	47,799,369
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	33,893,760	64,000	10%	17/06/2022	40,164,106
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48,722,280	92,000	10%	17/06/2022	57,735,902
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	92,678,250	175,000	8%	01/05/2017	96,332,057
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,367,200	80,000	8%	03/10/2018	45,133,374
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	105,918,000	200,000	7%	25/05/2016	106,793,950
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,367,200	80,000	7%	25/05/2016	42,717,580
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	90,030,300	170,000	4%	21/11/2018	89,850,239
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,488,590	101,000	5%	30/05/2018	54,786,786
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	56,666,130	107,000	5%	27/05/2020	55,816,138
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	133,986,270	253,000	7%	17/11/2021	135,362,980
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,479,500	50,000	7%	17/11/2021	26,751,577
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	105,918,000	200,000	6%	01/11/2023	104,442,406
04/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,424,463	153,750	6%	01/11/2023	80,290,099
TOTAL			993,514,711	1,876,007			1,015,751,963
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-59,301,179
TOTAL							956,450,784

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
02/02/2016	00BPDC0CBJ61	CDP	90,591,621		5%	02/09/2016	90,591,621
18/12/2015	00BPDC0CCD74	CDP	220,000,000		6%	16/12/2016	221,100,000
16/12/2014	424-01-208-000074-8	BNCR	11,139,171		5%	16/12/2015	11,139,171
13/11/2015	CDP COOPEMEP	CDPMEP	400,000,000		12%	13/11/2016	400,000,000
03/12/2015	CDP COOPESERVIDORES	CDPSERVIDORES	300,000,000		12%	03/12/2016	300,000,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6%	22/09/2021	150,399,856
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6%	22/09/2021	92,839,417
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6%	22/09/2021	73,853,756
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6%	22/09/2021	139,259,126
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		6%	22/09/2021	69,629,563
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6%	22/09/2021	92,839,417
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6%	22/06/2016	300,693,623
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000		6%	22/06/2016	125,708,036
29/09/2015	CRBCCR0B3215	BEMV	300,000,000		6%	22/06/2016	301,699,287
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		6%	28/03/2017	5,623,470
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		6%	04/05/2022	217,161,025
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		6%	04/05/2022	18,470,000
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6%	05/09/2017	100,099,986
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100,000,000		9%	14/09/2016	102,822,776
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		9%	14/03/2018	213,211,312
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		9%	14/03/2018	213,211,312
31/08/2015	CRBCCR0B4221	bem	400,000,000		9%	14/03/2018	426,422,624
31/03/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		6%	11/09/2019	327,390,000
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	110,927,792
02/09/2015	CRBCCR0B4379	BEM	338,100,000		9%	16/11/2016	350,910,406
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		9%	04/09/2020	99,933,175
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8%	05/05/2021	179,992,118
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	211,238,452
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		9%	25/01/2027	52,753,557
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		9%	16/05/2033	150,069,745
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	78,793,841
10/12/2015	CRG0000B27H8	TP	196,000,000		9%	25/09/2019	213,649,337
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	328,933,611
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8%	28/04/2021	58,824,198
14/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		8%	28/04/2021	202,842,062
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11%	27/09/2017	136,236,023
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11%	27/09/2017	98,089,936
24/02/2016	CRG0000B89G0	TP	81,000,000		5%	28/03/2018	90,052,342
24/02/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		5%	28/03/2018	111,175,731
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	118,660,000
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	59,330,000
02/12/2015	CRG0000B93G2	TP	250,000,000		12%	21/12/2022	296,650,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	104,771,645
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcpv3	100,000,000		8%	28/08/2017	100,241,095
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcpv3	175,000,000		8%	28/08/2017	175,421,916
13/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		9%	11/07/2017	100,039,462
12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		9%	11/07/2017	159,062,745
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		9%	11/07/2017	15,005,919
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		9%	15/12/2019	55,338,458
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		9%	15/12/2019	100,615,378
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9%	17/12/2020	101,719,427
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		9%	09/10/2018	101,876,441
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8%	21/03/2024	199,800,413
TOTAL			7,912,130,792				8,157,120,603
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-348,137,043
TOTAL							7,808,983,560

Total Inversiones Dólares	956,450,784
Total Inversiones Colones	7,808,983,560
Recompras Comprador Colones	348,137,043
Recompras Comprador Dólares	59,301,179
Productos Colones	160,181,091
Productos Dólares	17,795,987
Estimación	-129,494,843
Fondos Inversión Colones	481,592,416
Fondos Inversión Dólares	8,076,652
TOTAL INVERSIONES	<u>9,711,023,869</u>

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

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
09/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		4%	28/03/2017	5,599,521
16/12/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12,806,774		6%	16/06/2017	12,806,774
21/12/2016	CDP COOPEMEP	cdp	400,000,000		7%	21/07/2017	400,000,000
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		11%	29/07/2017	300,000,000
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5%	05/09/2017	99,893,088
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	130,986,968
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	94,310,617
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	102,907,720
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	206,984,698
06/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	106,997,716
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		9%	09/10/2018	101,331,112
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	323,178,510
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	110,083,533
13/03/2013	CRMUNSJB0042	bomd	55,000,000		7%	15/12/2019	55,271,002
22/07/2015	CRMUNSJB0042	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	CRMUNSJB0059	bome	100,000,000		8%	17/12/2020	101,522,324
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	439,888,104
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	164,958,039
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	97,875,103
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		6%	28/04/2021	58,709,138
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		6%	28/04/2021	202,445,302
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7%	05/05/2021	180,141,673
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		10%	08/09/2021	331,661,196
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4%	22/09/2021	152,059,275
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,863,750
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		4%	22/09/2021	74,668,613
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4%	22/09/2021	140,795,625
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4%	22/09/2021	70,397,813
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,863,750
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4%	22/09/2021	431,773,250
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		4%	04/05/2022	217,738,036
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		4%	04/05/2022	18,519,076
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	112,740,682
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	59,466,013
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	118,932,026
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	346,529,320
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7%	21/03/2024	196,037,618
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		7%	25/01/2027	52,345,582
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7%	16/07/2031	129,544,458
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		7%	16/05/2033	149,639,276
TOTAL			6,906,406,774				7,130,961,023
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,089,440,001
TOTAL							6,041,521,023

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

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

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/12/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12,806,774		6%	16/06/2017	12,806,774
21/12/2016	CDP COOPEMEP	cdp	400,000,000		7%	21/07/2017	400,000,000
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		11%	29/07/2017	300,000,000
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5%	05/09/2017	99,905,915
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	128,511,574
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	92,528,333
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	102,459,982
18/01/2017	00BPDC0CFB24	cdp	100,000,000		7%	18/01/2018	100,000,000
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	205,456,170
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		9%	09/10/2018	101,049,499
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	320,199,126
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	109,105,060
13/03/2013	CRMUNSJB0042	bomd	55,000,000		7%	15/12/2019	55,270,299
22/07/2015	CRMUNSJB0042	bomd	100,000,000		7%	15/12/2019	100,491,452
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9%	11/03/2020	268,763,083
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9%	11/03/2020	165,558,059
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	77,841,367
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	323,944,605
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7%	04/09/2020	99,489,328
27/08/2013	CRMUNSJB0059	bome	100,000,000		8%	17/12/2020	100,555,991
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	431,737,392
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	161,901,522
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	96,061,570
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		6%	28/04/2021	58,634,107
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		6%	28/04/2021	202,186,576
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7%	05/05/2021	180,093,278
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		10%	08/09/2021	327,127,461
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4%	22/09/2021	152,359,187
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	94,048,881
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		4%	22/09/2021	74,815,885
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4%	22/09/2021	141,073,322
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4%	22/09/2021	70,536,661
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	94,048,881
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4%	22/09/2021	432,624,853
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		4%	04/05/2022	218,402,203
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		4%	04/05/2022	18,575,565
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	109,421,221
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	58,975,000
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	117,950,000
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	341,809,229
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7%	21/03/2024	196,902,808
29/03/2017	CRG0000B75H7	tpras	300,000,000		8%	18/03/2026	300,878,478
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		7%	25/01/2027	52,116,869
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		6%	16/07/2031	129,391,217
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		7%	16/05/2033	148,584,585
TOTAL			7,200,806,774				7,374,193,364
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-971,476,002
TOTAL							6,402,717,362

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

Nota 3-2: Cartera de Crédito

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

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

Cartera de créditos originada por la entidad	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Créditos Especial	1,546,689,613	1,525,652,256	1,439,576,179
Créditos Ordinarios	1,001,342,745	1,067,312,015	1,278,163,950
Créditos de Gerencia	1,602,693,003	1,486,362,906	1,171,530,747
Créditos de Vehículo	81,063,770	77,245,006	74,007,590
Créditos Crediaguinaldo	914,065,262	748,593,670	859,820,978
Créditos de Ayuda Mutua	86,090,103	97,409,816	164,210,152
Créditos Refinanciamiento	2,506,716,843	2,530,244,088	2,410,269,262
Créditos Ahorro Complementario	4,897,153	3,920,418	15,322,416
Créditos Hipotecarios	4,707,358,384	4,389,838,022	2,996,588,288
Créditos Sin Fiador	5,364,318,408	4,624,661,296	1,515,487,976
Créditos Deuda Fácil	2,443,938,138	2,481,718,537	2,248,026,308
Créditos Respaldados	587,870,022	511,767,940	409,434,079
Créditos para Computadora	24,312,086	26,792,322	34,556,751
Créditos de Gerencia ME	1,454,299	1,769,896	1,753,582
Créditos Especiales ME	25,326,929	25,512,845	-
Créditos Hipotecarios ME	44,038,408	43,743,960	42,823,122
Créditos Respaldados ME	397,761,735	420,275,644	355,380,848
Créditos Vencidos	545,578,488	602,837,811	428,981,327
Créditos en Cobro Judicial	8,277,231	8,277,231	10,561,377
Sub-total	21,893,792,619	20,673,935,679	15,456,494,932
Productos por Cobrar	44,900,434	38,274,398	29,198,807
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,251,919,219	- 1,154,582,385	- 642,368,995
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	20,686,773,834	19,557,627,692	14,843,324,744

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	- 1,154,582,385	- 620,867,661	- 620,867,661
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	97,336,834	- 534,911,934	- 22,698,544
ii Estimación cargada por créditos insolutos	-	1,197,210	1,197,210
iii Más ajuste a estimación			
c) Saldo al final del período	- 1,251,919,219	- 1,154,582,385	- 642,368,995

Concentración de la cartera

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

Tipo garantía	Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	22.30%	4,883,048,472	21.05%	4,608,694,050	20.28%	3,134,525,245
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.70%	591,627,268	2.35%	514,155,162	2.92%	451,850,391
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.82%	397,761,735	1.92%	420,275,644	2.30%	355,380,848
Prendaria	0.38%	82,920,549	0.41%	89,229,597	0.48%	74,007,590
Fiduciaria	36.15%	7,914,266,408	36.64%	8,021,328,847	50.65%	7,829,091,298
Ahorros	36.65%	8,024,168,188	32.07%	7,020,252,378	23.37%	3,611,639,558
	100.00%	21,893,792,619	94.43%	20,673,935,679	100.00%	15,456,494,932

Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

Morosidad de la cartera de crédito

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

Marzo 2017

Categoría	Saldo Principal
Al día	21,339,936,900
De 1 a 30 días	269,198,898
De 31 a 60 días	98,304,015
De 61 a 90 días	54,001,896
De 91 a 120 días	43,896,073
De 121 a 180 días	63,128,234
Más de 180 días	17,049,372
Cobro Judicial	8,277,231
Total	21,893,792,619
Productos por cobrar (138)	44,900,434
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,251,919,219
Total	20,686,773,834

Diciembre 2016

Categoría	Saldo Principal
Al día	20,062,820,637
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	357,949,308
De 61 a 90 días	144,089,281
De 91 a 120 días	42,950,308
De 121 a 180 días	43,169,396
Más de 180 días	14,679,518
Cobro Judicial	8,277,231
Total	20,673,935,679
Productos por cobrar (138)	38,274,398
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,154,582,385
Total	19,557,627,692

Marzo 2016

Categoría	Saldo Principal
Al día	15,016,952,227
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	376,503,954
De 61 a 90 días	0
De 91 a 120 días	22,516,465
De 121 a 180 días	22,220,716
Más de 180 días	7,740,193
Cobro Judicial	10,561,377
Total	15,456,494,932
Productos por cobrar	29,198,807
Estimación por incobrabilidad de crédito	-642,368,995
Total	14,843,324,744

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

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

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

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

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

Marzo 2016		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7279	14,037,598,054	0
Total	14,037,598,054	0

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

Al 31 de Marzo 2016 la Cooperativa presenta un préstamo en cobro judicial por un monto de ¢10, 561,377 y representa un 0.069% del total de Cartera de Crédito.

Al 31 de Diciembre y Marzo 2016 la Cooperativa presenta cinco préstamos en cobro judicial por un monto de ¢8, 277,231 y representa un 0.040% y 0.038% respectivamente del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

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

Marzo 2016

Detalle	Saldo Diciembre 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Marzo 2016
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	69,426,149					69,426,149
Equipo de computación	31,865,826				59,598	31,925,424
Vehículos	35,153,410					35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-96,701,111		-9,971,037			-106,672,148
Depreciación Acum Equipo	-35,252,147		-1,979,528			-37,231,675
Depreciación Acum Computo	-25,975,505		-2,311,112			-28,286,617
Depreciación Acum Vehículo	-11,181,567		-878,836			-12,060,403
Totales	831,134,745	0	-15,140,513	0	59,598	816,053,831

Diciembre 2016

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

Marzo 2017

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

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

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

a) Reserva de Liquidez:

RESERVA DE LIQUIDEZ MARZO 2016			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	106,793,950
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	42,717,580
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	89,850,239
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	54,786,786
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	55,816,138
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	104,442,406
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	80,290,099

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	150,399,856
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,839,417
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73,853,756
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	139,259,126
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,629,563
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,839,417
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	300,693,623
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	125,708,036
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	301,699,287
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,623,470
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	217,161,025
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,470,000
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100,099,986
CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	102,822,776
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	213,211,312
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	213,211,312
CRBCCR0B4221	bem	14/03/2018	426,422,624
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	327,390,000
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	110,927,792
CRBCCR0B4379	BEM	16/11/2016	350,910,406

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

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

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

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

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Marzo 2017			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡554.43	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡554.43	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Diciembre 2016			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Marzo 2016			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡529.59	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡529.59	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

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

COLONES			
	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	5,955,099	2,661,709	5,073,075
Inversiones	459,152,146	504,796,994	318,885,048
Fondo Liquido ME	8,119,855	54,151,765	8,076,652
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,083,530,706	686,469,728	663,786,836
Recompra comprador a Plazo ME	181,361,943	0	29,127,450
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	28,655,496	12,609,864	17,795,987
Créditos en Moneda Extranjera	468,581,370	491,302,345	399,957,552
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-2,042,815	-2,155,860	-1,999,788
Total activos en moneda extranjera	2,233,313,799	1,749,836,544	1,440,702,812
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	1,920,657,044	1,627,616,910	1,453,193,615
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	181,361,943	0	59,301,179
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	26,081,213	22,678,179	21,170,116
Total pasivos en moneda extranjera	2,128,100,199	1,650,295,090	1,533,664,910
Posición en Moneda Extranjera	¢105,213,600	¢99,541,454	-¢92,962,097

DOLARES			
	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	10,741	4,856	9,579
Inversiones	828,152	920,860	602,136
Fondo Liquido ME	14,645	98,785	15,251
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,954,315	1,252,271	1,253,398
Recompra comprador a Plazo ME	327,114	0	55,000
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	51,685	23,003	33,603
Créditos en Moneda Extranjera	845,159	896,243	755,221
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-3,685	-3,933	-3,776
Total activos en moneda extranjera	4,028,126	3,192,084	2,720,412
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	3,464,201	2,969,129	2,743,997
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	327,114	0	111,976
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	47,041	41,370	39,975
Total pasivos en moneda extranjera	3,838,357	3,010,499	2,895,948
Posición en Moneda Extranjera	\$ 189,768.95	\$ 181,585.34	-\$ 175,535.98

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

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

Descripción	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Obligaciones a la vista	135,892,084	143,411,067	42,147,042
Obligaciones a plazo	17,168,198,964	16,313,624,329	15,889,511,697
Otras Obligaciones	1,152,837,945	1,089,440,001	407,438,222
Cargos por pagar	493,215,409	582,698,699	450,834,704
Total	18,950,144,402	18,129,174,095	16,789,931,665

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

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

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

Descripción	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Intereses por Pagar por Captaciones MN	467,134,196	560,020,519	429,664,588
Intereses por Pagar por Captaciones ME	26,081,213	22,678,179	21,170,116
Total	493,215,409	582,698,699	450,834,704

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

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

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
BANCRÉDITO OP 40015731	9.70%	Setiembre 2023	937,733,045	965,257,051	0
BANCRÉDITO OP 40015850	9.55%	Setiembre 2023	469,506,159	482,871,567	0
BANCRÉDITO OP 40016651	9.20%	Octubre 2023	478,250,436	491,508,788	0
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	353,884,284	363,644,328	391,529,056
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	451,098,022	455,479,276	467,866,749
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	324,127,361	335,690,349	382,998,150
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	380,482,802	388,943,254	396,748,950
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	523,008,671	539,168,414	582,724,574
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	980,627,405	1,000,000,000	0
CARGOS POR RECOMPRAS			1,853,569	4,737,661	1,530,009
Total Colones			4,900,571,754	5,027,300,688	2,223,397,487

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Cargas Sociales Por Pagar	8,462,435	7,615,252	6,782,173
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,259,661	1,194,498	13,365,470
Impuesto retenidos a terceros por pagar	1,583,779	1,358,825	351,795
Remuneraciones por pagar M.N.	1,093,376	1	0
Excedentes por pagar 2015	1,787,337	1,909,521	4,841,166
Excedentes por pagar 2016	297,558,696	0	0
CENECOOP 2016	10,746,721	17,195,592	13,990,469
CONACOOP 2016	14,328,962	13,756,474	16,066,452
CENECOOP 2017	4,663,178	0	0
CONACOOP 2017	3,730,543	0	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	11,611,844	9,718,349	6,342,629
Otras Cuentas Por Pagar	17,498,911	8,547,405	20,590,614
Total	374,325,443	61,295,916	82,330,767

Nota 3-7.4: Provisiones

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Provisión para Aguinaldos	8,516,544	2,153,945	6,776,544
Provisión para Prestaciones Legales	2,706,574	247,539	4,805,974
Dietas Consejo y Comités	0	25,522	1,742,861
Provisión Viáticos Asamblea	4,690,370	7,672,160	6,020,910
Provisión Gastos Asamblea	9,062,892	12,063,889	6,067,869
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	7,550,317	10,034,552	9,243,557
Provisión Salario Escolar	3,582,163	14,973,986	5,758,869
Provisión P/Póliza Monto Original	80,305,729	64,796,411	138,874,860
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	0	0	47,499,515
Provisión Mercadeo y Promoción	2,857,774	5,064,519	2,207,515
Provisión Gastos de Vehículo	4,286,376	4,279,309	9,543,906
Provisión para mitigación riesgo de crédito	0	0	51,442,344
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	4,129,214	4,404,214	3,665,308
Reserva de Mutualidad de Créditos	0	0	164,359,125
Provisión Gasto de Limpieza	0	57,890	4,907,161
Provisión Gasto de Seguridad	0	0	3,653,729
Total	127,687,952	125,773,936	466,570,044

Nota 3-7.5: Capital Social Pagado

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Capital Social	4,681,692,523	4,610,855,473	4,116,306,626

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Reserva Legal	486,725,850	418,305,061	418,305,061
Reserva de Educación	195,477,508	163,286,661	177,237,788
Reserva de Bienestar Social	235,684,529	195,282,055	195,300,055
Reserva de Pasantía	23,201,095	17,080,187	26,238,534
Reservas Voluntarias	359,780,551	359,780,551	195,421,426
Total	1,300,869,533	1,153,734,515	1,012,502,865

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

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Intereses por Certificados a Plazo MN	350,404,886	1,396,455,218	351,544,748
Intereses por Certificados a Plazo ME	21,090,037	67,336,203	16,356,519
Intereses por Ahorro Navideño	2,251,260	39,187,886	3,902,647
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	77,638	832,318	81,806
Intereses por Ahorro Complementario	15,900,031	53,218,042	11,440,780
Intereses Salario escolar	0	0	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	6,500,900	25,386,693	1,261,686
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0	0
Total	396,224,753	1,582,416,359	384,588,186

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Ingresos Financieros por Créditos	785,311,659	2,631,711,740	603,416,512

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Sueldos y bonificaciones Personal	71,336,420	251,623,016	56,977,427
Remuneraciones a Directores y Fiscales	5,741,230	22,482,241	4,679,506
Decimotercer sueldo	6,362,599	22,698,012	5,257,211
Vacaciones	3,153,793	11,779,400	2,407,537
Cargas Sociales Patronales	21,028,490	57,072,314	13,161,681
Seguros para el personal	1,620,853	5,812,251	1,270,277
Salario Escolar	3,582,163	12,843,773	3,372,868
Fondo de Capitalización Laboral	2,146,402	7,667,575	1,768,251
Otros Gastos de Personal	2,459,035	17,891,894	4,805,974
Otros Gastos Administrativos	49,069,739	196,477,537	37,533,500
Total	166,500,723	606,348,011	131,234,232

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
CENECOOP	4,663,178	17,195,592	4,851,575
CONACOOOP	3,730,543	13,756,473	3,881,260
Total	8,393,721	30,952,065	8,732,835

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

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

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

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

Marzo 2017

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

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

Marzo 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	1,060,886,022	375,001,356	535,171,300	1,078,928,674	1,157,294,710	3,194,279,762	17,948,566,492	11,432,691	25,361,561,007
Pasivos	42,147,042	1,178,306,962	1,176,670,609	1,341,401,951	3,124,151,657	7,258,302,799	4,896,831,225	-	19,017,812,245
Diferencia	1,018,738,980	- 803,305,606	- 641,499,309	- 262,473,277	- 1,966,856,947	- 4,064,023,037	13,051,735,267	11,432,691	6,343,748,762

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 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Marzo del 2017, se presenta a continuación en el **Anexo 1.**

b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 13.99 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 10.41 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Marzo del 2017, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

c. Riesgo cambiario

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

Nota 3.11 Partes Relacionadas

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

CEDULA	NOMBRE	MONTO
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	25,194,421.96
105440693	MARCHENA ROJAS ELVIA	5,187,909.89
105460631	ARCE ABARCA DANILO ANTONIO	5,598,037.29
105630253	CESPEDES GONZALEZ CECILIA	47,179,975.72
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	51,732,324.83
106090814	UREÑA MONGE GERARDO	43,375,636.32
106350434	ARAYA MEJIA LUIS DIEGO	34,631,330.80
106370463	ASTUA CONEJO DANIEL	23,164,831.10
106800522	MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA	20,158,239.15
106850741	NUÑEZ RIVERA ANA MILENA	68,215,259.34
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	239,139.33
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	2,441,805.85
108370699	MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO	2,630,569.88
108730090	GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA	10,081,030.75
111630905	CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO	15,036,644.61
111830115	QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA	13,564,673.33
112250078	QUESADA ARCE DAVID ALBERTO	6,004,931.13
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	2,797,516.37
203840729	QUESADA CALVO SILVIA ROCIO	5,247,223.74
401080451	BONILLA SALAS MARIO EDUARDO	11,502,003.28
401410038	MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA	6,254,356.94
601510079	CASTRO MUÑOZ HAYDEE	2,743,310.86
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	35,440,177.66
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	2,046,362.86
900550654	HERNANDEZ SEGURA MARVIN	549,751.53
		441,017,464.52

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

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

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

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Marzo 2017

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

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

Diciembre 2016

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	197,886,942	-1,421,973,246	-1,601,122,504	-1,491,434,349	-1,328,091,563	-1,396,752,919	13,945,965,449	610,963,964	7,515,441,772
TOTAL RECUPERACIONES	339,950,554	1,628,414,844	375,491,766	473,138,348	1,142,013,781	3,353,250,024	21,102,881,277	610,963,964	29,026,104,557
DISPONIBILIDADES	101,273,450	0	0	0	0	0	0	0	101,273,450
INVERSIONES	200,402,706	1,253,091,634	619,792	98,775,735	22,546,855	1,142,302,837	5,986,183,818	0	8,703,923,376
CARTERA DE CREDITO	38,274,398	375,323,211	374,871,974	374,362,613	1,119,466,926	2,210,947,188	15,116,697,459	610,963,964	20,220,907,732
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	142,063,612	3,050,388,090	1,976,614,270	1,964,572,697	2,470,105,344	4,750,002,943	7,156,915,828	0	21,510,662,786
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	137,580,520	2,841,860,056	1,810,203,728	1,812,502,235	2,134,432,530	4,136,815,523	3,045,463,893	0	15,918,858,486
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	81,326,337	81,326,337	81,326,337	243,979,012	487,958,025	4,051,384,638	0	5,027,300,688
CARGOS X PAGAR	4,483,092	127,201,697	85,084,205	70,744,124	91,693,802	125,229,395	60,067,297	0	564,503,611

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	50,982,927	-117,898,858	-63,892,707	-275,821,753	-351,291,961	-535,815,141	1,395,434,807	0	101,697,314
TOTAL RECUPERACIONES	56,813,473	38,230,026	61,315,273	4,728,937	114,253,495	26,408,178	1,450,243,022	0	1,751,992,404
DISPONIBILIDADES	2,661,709	0	0	0	0	0	0	0	2,661,709
INVERSIONES	54,151,765	33,828,663	56,913,910	327,574	101,049,406	0	1,011,757,033	0	1,258,028,350
CARTERA DE CREDITO	0	4,401,363	4,401,363	4,401,363	13,204,089	26,408,178	438,485,989	0	491,302,345
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	5,830,547	156,128,884	125,207,979	280,550,691	465,545,456	562,223,319	54,808,215	0	1,650,295,090
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5,830,547	153,444,550	122,226,280	279,565,331	459,826,496	556,538,775	50,184,931	0	1,627,616,910
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	2,684,333	2,981,699	985,359	5,718,959	5,684,544	4,623,284	0	22,678,179

Marzo 2016

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	1,012,583,102	-632,081,505	-738,209,786	-119,568,144	-1,701,899,469	-3,555,106,675	12,153,608,228	11,432,691	6,430,758,442
TOTAL RECUPERACIONES	1,047,736,294	338,197,178	366,890,860	1,074,652,399	1,147,016,734	3,125,924,441	16,803,055,180	11,432,691	23,914,905,777
DISPONIBILIDADES	121,668,605								121,668,605
INVERSIONES	481,592,416	28,168,422	57,424,127	765,689,332	223,055,619	1,296,131,982	5,946,824,991		8,798,886,889
CARTERA DE CREDITO	444,475,273	310,028,756	309,466,733	308,963,067	923,961,115	1,829,792,459	10,856,230,189	11,432,691	14,994,350,283
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	35,153,192	970,278,683	1,105,100,646	1,194,220,543	2,848,916,203	6,681,031,116	4,649,446,952	0	17,484,147,335
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	35,153,192	885,536,462	1,041,378,452	1,122,151,935	2,627,779,424	6,336,502,176	2,778,100,527		14,826,602,168
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	34,266,524	34,266,524	34,266,524	102,799,571	205,599,143	1,812,199,202		2,223,397,488
CARGOS X PAGAR	0	50,475,697	29,455,670	37,802,084	118,337,208	138,929,797	59,147,223	0	434,147,679

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	6,155,877	-171,224,101	96,710,477	-142,905,133	-264,957,478	-508,916,363	898,127,039	0	-87,009,682
TOTAL RECUPERACIONES	13,149,727	36,804,178	168,280,440	4,276,275	10,277,976	68,355,321	1,145,511,312	0	1,446,655,229
DISPONIBILIDADES	5,073,075								5,073,075
INVERSIONES	8,076,652	33,378,186	164,854,448	850,283	0	47,799,369	786,665,664	0	1,041,624,602
CARTERA DE CREDITO	0	3,425,992	3,425,992	3,425,992	10,277,976	20,555,952	358,845,648	0	399,957,552
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	6,993,850	208,028,279	71,569,963	147,181,408	275,235,454	577,271,684	247,384,273	0	1,533,664,911
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,993,850	201,673,046	69,904,053	144,566,075	270,316,680	574,132,793	244,908,297	0	1,512,494,794
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		-	-	-	-	-	-		0
CARGOS X PAGAR	0	6,355,233	1,665,910	2,615,333	4,918,774	3,138,891	2,475,976	0	21,170,117

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Marzo 2017

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

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

Diciembre 2016

Moneda Nacional							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	-3,551,673,929	14,674,211,958	-2,198,397,616	-3,535,773,815	-1,627,361,248	2,356,578,238	6,117,583,588
RECUPERACION DE ACTIVOS	5,002,591,763	18,505,617,921	110,664,196	1,029,775,019	314,984,575	3,703,632,012	28,667,265,486
INVERSIONES	505,096,652	1,960,837,962	110,664,196	1,029,775,019	314,984,575	3,703,632,012	7,624,990,415
CARTERA DE CREDITO	4,497,495,111	16,544,779,959	0	0	0	0	21,042,275,070
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,554,265,692	3,831,405,963	2,309,061,812	4,565,548,834	1,942,345,823	1,347,053,773	22,549,681,898
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,531,702,665	3,831,405,963	2,309,061,812	4,565,548,834	1,942,345,823	1,347,053,773	17,527,118,871
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	5,022,563,027	0	0	0	0	0	5,022,563,027

Moneda extranjera							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
Diferencia	15,226,645	428,264,333	-483,778,127	-567,432,123	-127,464,924	708,156,555	-27,027,641
RECUPERACION DE ACTIVOS	136,571,756	749,721,122	14,987,305	0	149,078,374	708,156,555	1,758,515,112
INVERSIONES	134,086,158	263,088,298	14,987,305	0	149,078,374	708,156,555	1,269,396,689
CARTERA DE CREDITO	2,485,598	486,632,825	0	0	0	0	489,118,422
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	121,345,111	321,456,789	498,765,432	567,432,123	276,543,298	0	1,785,542,753
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	121,345,111	321,456,789	498,765,432	567,432,123	276,543,298	0	1,785,542,753
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Marzo 2016

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	5,350,693,990	9,700,423,386	117,718,948	-6,047,311,596	-1,725,818,307	-1,597,506,089	5,798,200,332
RECUPERACION DE ACTIVOS	9,283,347,969	12,528,340,075	1,698,882,073	0	0	111,175,731	23,621,745,848
INVERSIONES	6,248,065,686	376,538,478	1,698,882,073	0	0	111,175,731	8,434,661,968
CARTERA DE CREDITO	3,035,282,283	12,151,801,597		0	0	0	15,187,083,880
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	3,932,653,979	2,827,916,689	1,581,163,125	6,047,311,596	1,725,818,307	1,708,681,820	17,823,545,516
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,709,256,492	2,827,916,689	1,581,163,125	6,047,311,596	1,725,818,307	1,708,681,820	15,600,148,029
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,223,397,487	0	0	0	0	0	2,223,397,487

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	47,337,820	820,994,777	-270,809,035	-600,348,430	96,332,057	325,616,165	419,123,354
RECUPERACION DE ACTIVOS	399,008,893	1,041,347,506	0	0	96,332,057	392,049,063	1,928,737,519
INVERSIONES	323,471,480	716,927,366	0	0	96,332,057	392,049,063	1,528,779,966
CARTERA DE CREDITO	75,537,413	324,420,140	0	0	0	0	399,957,553
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	351,671,073	220,352,729	270,809,035	600,348,430	0	66,432,898	1,509,614,165
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	351,671,073	220,352,729	270,809,035	600,348,430	0	66,432,898	1,509,614,165
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0