

Cuadro A  
(1 de 2)

Cooperativa de Ahorro y Credito La Amistad, R.L.  
(COOPEAMISTAD, R.L.)  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de Marzo de 2017 y 2016 y al 31 de Diciembre 2016  
(En colones sin céntimos)

|   | NOTA          | Marzo 2017                  | Marzo 2016                  | Diciembre 2016              |
|---|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Disponibilidades</b>   | 4 y 11.1      | ¢ <b>424,883,068</b> ¢      | ¢ <b>2,922,843,059</b> ¢    | <b>1,502,188,028</b>        |
| Efectivo  |               | 41,443,772                  | 63,517,344                  | 70,978,730                  |
| Entidades Financieras del Pais  |               | 383,439,295                 | 2,859,325,715               | 1,431,209,298               |
| <b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>  | 2.1, 4, 5     | <b>2,882,376,283</b>        | <b>2,427,420,968</b>        | <b>2,567,644,961</b>        |
| Disponibles para la Venta   | 11.2          | 2,612,829,241               | 2,261,944,335               | 2,333,288,824               |
| Restringidos  |               | 32,880,786                  | 24,059,609                  | 23,566,408                  |
| Productos por cobrar  |               | 236,666,256                 | 141,417,024                 | 210,789,729                 |
| <b>Cartera de Créditos:</b>   | 2.2, 6 y 11.3 | <b>30,177,276,420</b>       | <b>25,404,079,612</b>       | <b>29,722,539,072</b>       |
| Créditos vigentes   | 6             | 27,121,771,649              | 23,018,724,241              | 23,709,273,797              |
| Créditos vencidos   | 6             | 3,315,887,534               | 2,518,358,347               | 6,216,456,201               |
| Créditos en cobro judicial  | 6             | 48,393,944                  | 32,536,182                  | 35,106,863                  |
| Productos por cobrar<br>(Estimación por deterioro)  |               | 63,617,281<br>(372,393,988) | 61,715,252<br>(227,254,410) | 61,129,122<br>(299,426,911) |
| <b>Cuentas y comisiones por cobrar:</b>   | 11.4          | <b>101,023,637</b>          | <b>145,009</b>              | <b>2,811,677</b>            |
| Otras cuentas por cobrar  |               | 101,023,637                 | 145,009                     | 2,811,677                   |
| <b>Bienes Realizables</b>   | 2.4 y 11.5    | -                           | <b>78,671,822</b>           | -                           |
| Bienes y valores adquiridos en recuperacion de creditos<br>(Estimación por Deterioro por Disposicion Legal) |               | -                           | 100,003,732<br>(21,331,910) | -                           |
| <b>Participación en el capital de otras empresas (neto)</b>   | 2.5 y 11.6    | <b>30,190,813</b>           | <b>25,959,402</b>           | <b>30,190,813</b>           |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>  | 2.6 y 11.7    | <b>53,224,948</b>           | <b>59,751,167</b>           | <b>55,123,368</b>           |
| <b>Otros activos</b>  | 2.16 y 11.8   | <b>349,857,616</b>          | <b>299,703,843</b>          | <b>354,475,249</b>          |
| Cargos diferidos  |               | -                           | -                           | -                           |
| Activos Intangibles   |               | 12,554,802                  | 13,829,790                  | 13,346,095                  |
| Otros activos   |               | 337,302,814                 | 285,874,053                 | 341,129,154                 |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   |               | ¢ <b>34,018,832,784</b> ¢   | ¢ <b>31,218,574,883</b> ¢   | <b>34,234,973,167</b>       |

í viene

Cuadro A  
(2 de 2)

**Cooperativa de Ahorro y Credito La Amistad, R.L.**  
**(COOPEAMISTAD, R.L.)**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Marzo de 2017 y 2016 y al 31 de Diciembre 2016**  
**(En colones sin céntimos)**

|  | NOTA        | Marzo 2017              | Marzo 2016              | Diciembre 2016        |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                             |             |                         |                         |                       |
| <b><u>PASIVO</u></b>   |             |                         |                         |                       |
| <b>Obligaciones con el público:</b>                            | 10 y 11.9   | ¢ <b>7,270,031,988</b>  | ¢ <b>6,678,365,264</b>  | <b>6,622,995,608</b>  |
| A la vista   |             | 1,209,656,054           | 1,261,792,825           | 1,246,589,351         |
| A plazo  |             | 5,955,988,719           | 5,315,995,949           | 5,276,191,992         |
| Cargos financieros por pagar                                   |             | 104,387,216             | 100,576,489             | 100,214,265           |
| <b>Obligaciones con entidades</b>                              | 11.10       | <b>21,349,210,532</b>   | <b>19,725,068,720</b>   | <b>21,936,057,405</b> |
| A plazo  |             | 17,312,302,243          | 16,749,358,623          | 17,777,598,627        |
| Otras Obligaciones con entidades                               |             | 3,978,307,761           | 2,917,262,135           | 4,096,351,082         |
| Cargos financieros por pagar                                   |             | 58,600,527              | 58,447,962              | 62,107,696            |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones:</b>                        | 11.11       | <b>461,586,286</b>      | <b>382,548,796</b>      | <b>610,314,683</b>    |
| Provisiones  |             | 50,208,077              | 49,031,927              | 56,377,796            |
| Otras Cuentas por pagar diversas                               |             | 411,378,210             | 333,516,869             | 553,936,887           |
| <b>Otros pasivos:</b>  | 11.12       | <b>13,333,327</b>       | <b>11,192,510</b>       | <b>12,859,539</b>     |
| Ingresos diferidos   |             | 13,333,327              | 11,192,510              | 12,859,539            |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>  |             | <b>29,094,162,133</b>   | <b>26,797,175,289</b>   | <b>29,182,227,235</b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                       |             |                         |                         |                       |
| <b>Capital Social</b>  |             | <b>4,421,213,298</b>    | <b>3,966,399,131</b>    | <b>4,181,790,612</b>  |
| Capital pagado   | 11.13, 12   | 4,421,213,298           | 3,966,399,131           | 4,181,790,612         |
| <b>Ajustes al patrimonio</b>                                   | 11.13       | <b>(7,518,434)</b>      | <b>182,889</b>          | <b>(6,988,901)</b>    |
| Ajustes por valuacion de inversiones disponibles para la venta |             | (7,518,434)             | 182,889                 | (6,988,901)           |
| <b>Reservas patrimoniales</b>                                  | 11.13, 2.20 | <b>399,319,564</b>      | <b>344,021,159</b>      | <b>300,323,143</b>    |
| <b>Resultado del período</b>                                   |             | <b>111,656,223</b>      | <b>110,796,414</b>      | <b>577,621,077</b>    |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                                     |             | <b>4,924,670,650</b>    | <b>4,421,399,593</b>    | <b>5,052,745,932</b>  |
| <b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>                            |             | <b>¢ 34,018,832,784</b> | <b>¢ 31,218,574,883</b> | <b>34,234,973,167</b> |
| <b><u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u></b>                  |             |                         |                         |                       |
| <b>Cuentas Contingentes deudoras</b>                           | 16          | ¢ <b>1,293,557,635</b>  | ¢ <b>1,585,118,490</b>  | <b>1,352,381,511</b>  |
| <b>Cuentas de orden por cuenta propia deudoras</b>             | 11.29       | ¢ <b>33,437,426,317</b> | ¢ <b>25,201,755,080</b> | <b>32,675,938,547</b> |
| <b>Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras</b>           |             | ¢ <b>26,628,912</b>     | ¢ <b>24,319,926</b>     | <b>28,310,640</b>     |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Luis Francisco Vega Vargas  
Gerente General

Christian Bolaños García  
Contador

**Cuadro B**  
**(1 de 2)**

**Cooperativa de Ahorro y Credito La Amistad, R.L.**  
**(COOPEAMISTAD, R.L.)**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**para el período terminado el 31 de Marzo del 2017 y 2016**  
**(En colones sin céntimos)**

|   | Nota         | Marzo 2017           | Marzo 2016           |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>Ingresos Financieros</b>                               |              |                      |                      |
| Por disponibilidades                                      |              | ¢ 2,647,693          | ¢ 4,192,560          |
| Por inversiones en instrumentos financieros               | 11.14        | 39,612,796           | 27,468,898           |
| Por cartera de crédito                                    | 11.15        | 890,030,089          | 833,386,691          |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD              | 11.16, 11.22 | 4,423,513            | 2,125,844            |
| Por otros ingresos financieros                            | 11.17        | 13,260,585           | 17,438,618           |
| <b>Total de Ingresos Financieros</b>                      |              | <b>949,974,676</b>   | <b>884,612,611</b>   |
| <b>Gastos Financieros</b>                                 |              |                      |                      |
| Por Obligaciones con el Público                           | 11.20        | 128,823,567          | 125,684,428          |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras                | 11.21        | 387,676,845          | 392,674,273          |
| Por otras cuentas por pagar diversas                      |              | 3,224,585            | 1,797,472            |
| Por pérdidas por diferencias de Cambio y UD               | 11.22        | 4,506,441            | 1,841,359            |
| Por Otros gastos financieros                              | 11.23        | 23,989,292           | 17,194,589           |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>                        |              | <b>548,220,729</b>   | <b>539,192,122</b>   |
| Por estimación de deterioro de activos                    | 11.24        | 72,967,077           | 15,260,190           |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | 11.18        | 150,000              | 1,927,530            |
| <b>Resultado financiero</b>                               |              | ¢ <b>328,936,871</b> | ¢ <b>332,087,830</b> |
|   |              | sigueí               | sigueí               |

í viene

**Cuadro B**  
**(2 de 2)**

**Cooperativa de Ahorro y Credito La Amistad, R.L.**  
**(COOPEAMISTAD , R.L.)**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**para el período terminado el 31 de Marzo del 2017 y 2016**  
**(En colones sin céntimos)**

|   | Nota        | Marzo 2017                  | Marzo 2016                  |
|---|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Otros ingresos de operación</b>  |             |                             |                             |
| Por comisiones por servicios  |             | ¢ 17,223,210                | ¢ 10,087,951                |
| Por bienes realizables  |             | -                           | -                           |
| Por ganacia por participaciones en el Capital de Otras Empresas                                 |             | -                           | -                           |
| Por otros ingresos operativos   |             | -                           | -                           |
| <b>Total Otros Ingresos de Operación</b>  | 11.19       | <u>17,223,210</u>           | <u>10,087,951</u>           |
| <b>Otros Gastos Operativos</b>  |             |                             |                             |
| Por comisiones por servicios  |             | 7,074,687                   | 5,875,727                   |
| Por bienes realizables  |             | -                           | 12,500,467                  |
| Por provisiones   |             | 5,875,586                   | 7,095,050                   |
| Por otros gastos operativos   |             | 8,607,207                   | 3,988,090                   |
| <b>Total Otros Gastos de Operación</b>  | 11.25       | <u>21,557,480</u>           | <u>29,459,333</u>           |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>  |             | <u>324,602,600</u>          | <u>312,716,448</u>          |
| <b>Gastos administrativos</b>   |             |                             |                             |
| Por gastos de personal  | 11.26       | 152,107,621                 | 155,923,668                 |
| Por otros gastos de administración  | 11.27       | 55,485,669                  | 40,775,596                  |
| <b>Total Gastos Administrativos</b>   |             | <u>207,593,290</u>          | <u>196,699,265</u>          |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>        |             | <u>117,009,311</u>          | <u>116,017,183</u>          |
| Participaciones sobre la Utilidad   | 11.28, 2.21 | 5,353,088                   | 5,220,769                   |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>  |             | ¢ <u>111,656,223</u>        | ¢ <u>110,796,414</u>        |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>  |             |                             |                             |
| Ajustes por valuación de Inversiones Disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta |             | <u>(529,533)</u>            | <u>267,042</u>              |
| <b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>  |             | ¢ <u><u>111,126,690</u></u> | ¢ <u><u>111,063,456</u></u> |

---

Luis Francisco Vega Vargas  
Gerente General

---

Christian Bolaños García  
Contador

**Cuadro C**  
**(1 de 2)**

**Cooperativa de Ahorro y Credito La Amistad, R.L.**  
**(COOPEAMISTAD, R.L.)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**para el período terminado el 31 de Marzo del 2017 y 2016**  
**(En colones sin céntimos)**

|   | Marzo 2017           | Marzo 2016           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>              |                      |                      |
| Resultados del período  | ¢ <u>111,656,223</u> | ¢ <u>110,796,414</u> |
| <b>Partidas aplicada a resultados que no requieren uso de fondos</b>  |                      |                      |
| Pérdida por Estimación por Deterioro cartera de créditos              | 72,967,077           | (284,485)            |
| Ganancia o Pérdida por Estimación por deterioro de bienes realizables | -                    | 15,260,190           |
| Ganancias o pérdidas por Diferencias de cambio y UD, netas            | 82,927               | 12,500,467           |
| Ingresos por Participaciones de Capital                               | -                    | -                    |
| Capitalización de Excedentes  | (135,079,796)        | (148,786,783)        |
| Ajuste por Valuación de Inversiones                                   | (529,533)            | 267,042              |
| Gasto por Provision para prestaciones sociales, neto de pagos         | (5,950,568)          | 19,826,778           |
| Gastos por Provision de Mercadeo y Auditoria Externa (Neto Pagos)     | 4,814,825            | -                    |
| Depreciaciones y Amortizaciones                                       | <u>5,778,496</u>     | <u>5,754,765</u>     |
|   | (57,916,571)         | (95,462,027)         |
| <b>Variación en los activos, (aumento) o disminución</b>              |                      |                      |
| Valores negociables   | 380,769,463          | (265,759,308)        |
| Créditos y avances de efectivo  | (525,216,266)        | (1,017,375,608)      |
| Productos por cobrar  | (28,364,686)         | (20,761,664)         |
| Otras cuentas por cobrar y comisiones por cobrar netas                | (98,211,961)         | 1,976,395            |
| Bienes Realizables  | -                    | -                    |
| Otros activos   | <u>4,617,633</u>     | <u>(50,523,497)</u>  |
|   | (266,405,816)        | (1,352,443,682)      |
| <b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)</b>         |                      |                      |
| Obligaciones a la vista y a plazo                                     | 642,863,429          | 392,618,306          |
| Otras cuentas por pagar   | (142,558,678)        | (103,007,729)        |
| Provisiones por Pagar   | (6,169,719)          | (20,409,327)         |
| Productos por pagar   | 665,782              | 9,607,919            |
| Otros pasivos   | <u>473,789</u>       | <u>4,463,954</u>     |
|   | ¢ 495,274,603        | ¢ 283,273,122        |
|   | sigueí               | sigueí               |

í viene

**Cuadro C**  
**(2 de 2)**

**Cooperativa de Ahorro y Credito La Amistad, R.L.**  
**(COOPEAMISTAD , R.L.)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**para el período terminado el 31 de Marzo del 2017 y 2016**  
**(En colones sin céntimos)**

|  | <b>Marzo 2017</b>      | <b>Marzo 2016</b>      |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>        | ¢ 282,608,439          | ¢ (1,053,836,173)      |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b> |                        |                        |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo                      | (2,352,816)            | (3,751,774)            |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b> | <u>(2,352,816)</u>     | <u>(3,751,774)</u>     |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>   |                        |                        |
| Otras obligaciones financieras nuevas                              | (583,339,705)          | 2,314,181,682          |
| Aporte de Capital recibido en efectivo                             | 239,422,685            | 261,567,237            |
| Uso de reservas  | (7,183,035)            | (8,624,516)            |
| Distribución de excedentes   | <u>(336,306,737)</u>   | <u>(347,334,134)</u>   |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>   | <u>(687,406,792)</u>   | <u>2,219,790,269</u>   |
| <b>Flujos netos de efectivo usados durante el año</b>              | <u>(407,151,169)</u>   | <u>1,162,202,322</u>   |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>                   | <u>1,752,722,703</u>   | <u>1,888,675,912</u>   |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año (nota 4, 2.7)</b>      | <u>¢ 1,345,571,534</u> | <u>¢ 3,050,878,234</u> |

\_\_\_\_\_  
Luis Francisco Vega Vargas  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Christian Bolaños García  
Contador

## CUADRO D

Cooperativa de Ahorro y Credito La Amistad, R.L.  
(COOPEAMISTAD, R.L.)  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
para el período terminado el 31 de Marzo del 2017 y 2016  
(En colones sin céntimos)

| Descripción  | Nota    | Capital social       | Ajustes al Patrimonio | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados al principio del período | TOTAL                |
|--|---------|----------------------|-----------------------|------------------------|--|----------------------|
| <b>Saldos al 1 de enero del 2016</b>                                     | ¢       | <b>3,704,831,894</b> | <b>(84,153)</b>       | <b>352,645,675</b>     | <b>496,120,917</b>                             | <b>4,553,514,334</b> |
| Resultado período 2015   |         | -                    | -                     | -                      | 110,796,414                                    | 110,796,414          |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias                           | 11.13   | -                    | -                     | -                      | -  | 0                    |
| Distribución de excedentes   |         | -                    | -                     | -                      | (496,120,917)                                  | (496,120,917)        |
| Aportes de capital   |         | 422,342,276          | -                     | -                      | -  | 422,342,276          |
| Liquidaciones de capital   |         | (160,775,039)        | -                     | -                      | -  | (160,775,039)        |
| Ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto |         | -                    | 267,042               | -                      | -  | 267,042              |
| Usos de reservas   |         | -                    | -                     | (8,624,516)            | -  | (8,624,516)          |
| <b>Saldos al 31 de Marzo de 2016</b>                                     | 11.13 ¢ | <b>3,966,399,131</b> | <b>182,889</b>        | <b>344,021,159</b>     | <b>110,796,414</b>                             | <b>4,421,399,593</b> |
| <b>Saldos al 1 de enero del 2017</b>                                     | ¢       | <b>4,181,790,612</b> | <b>(6,988,901)</b>    | <b>406,502,599</b>     | <b>471,441,621</b>                             | <b>5,052,745,932</b> |
| Resultado período 2017   |         | -                    | -                     | -                      | 111,656,223                                    | 111,656,223          |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias                           | 11.13   | -                    | -                     | -                      | -  | -                    |
| Distribución de excedentes   |         | -                    | -                     | -                      | (471,441,621)                                  | (471,441,621)        |
| Aportes de capital   |         | 356,108,226          | -                     | -                      | -  | 356,108,226          |
| Liquidaciones de capital   |         | (116,685,541)        | -                     | -                      | -  | (116,685,541)        |
| Ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto |         | -                    | (529,533)             | -                      | -  | (529,533)            |
| Usos de reservas   |         | -                    | -                     | (7,183,035)            | -  | (7,183,035)          |
| <b>Saldos al 31 de Marzo de 2017</b>                                     | 11.13 ¢ | <b>4,421,213,298</b> | <b>(7,518,434)</b>    | <b>399,319,564</b>     | <b>111,656,223</b>                             | <b>4,924,670,650</b> |

Luis Francisco Vega Vargas  
Gerente General

Christian Bolaños García  
Contador