

**Consortio Cooperativo Alianza Comercial R.L.**

**Estados financieros intermedios**

**Al 31 de Marzo 2018**

Consortio Cooperativo Alianza Comercial R.L.  
**Balance General**  
 al 31 de Marzo de 2018, Diciembre 2017 y Marzo 2017  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
<b>Activo</b>				
<b>Disponibilidades</b>	5	<b>¢ 69,758,855</b>	<b>60,623,863</b>	<b>70,813,789</b>
Entidades financieras del país		69,758,855	60,623,863	70,813,789
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>89,953,725</b>	<b>95,893,967</b>	<b>62,794,784</b>
Cuentas por cobrar partes relacionadas		39,824,660	40,850,959	19,536,632
Otras cuentas por cobrar		55,986,181	59,232,070	49,272,290
(Estimación por deterioro)		(5,857,117)	(4,189,062)	(6,014,138)
<b>Bienes realizables</b>	7	<b>36,174,106</b>	<b>27,600,719</b>	<b>125,534,634</b>
Bienes adquiridos para la venta		51,023,527	43,052,033	125,534,634
(Estimación por deterioro)		(14,849,421)	(15,451,314)	0
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	8	<b>32,085,546</b>	<b>36,673,845</b>	<b>48,240,638</b>
<b>Otros activos</b>		<b>13,055,072</b>	<b>4,372,798</b>	<b>11,499,535</b>
Activos intangibles		0	33,713	1,533,082
Otros activos		13,055,072	4,339,084	9,966,453
<b>Total activo</b>		<b>¢ 241,027,304</b>	<b>225,165,192</b>	<b>318,883,380</b>

Sigue...

Viene...

Cuadro A  
2 de 2

Consortio Cooperativo Alianza Comercial R.L.  
**Balance de General**  
al 31 de Marzo de 2018, Diciembre 2017 y Marzo 2018  
(en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
<b>Pasivo y patrimonio</b>				
<b>Pasivo</b>				
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>95,927,727</b>	<b>74,052,540</b>	<b>72,210,545</b>
Provisiones		25,630,853	21,467,526	18,358,082
Otras cuentas por pagar diversas		70,296,874	52,585,014	53,852,463
<b>Total pasivo</b>	10	<b>95,927,727</b>	<b>74,052,540</b>	<b>72,210,545</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	11	151,112,652	199,209,630	60,355,937
Capital pagado		151,112,652	199,209,630	60,355,937
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>0</b>	<b>61,270,104</b>	<b>61,270,104</b>
<b>Resultado períodos anteriores</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138,853,693</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>(6,013,076)</b>	<b>(109,367,081)</b>	<b>(13,806,899)</b>
<b>Total del patrimonio</b>	c	<b>145,099,576</b>	<b>151,112,652</b>	<b>246,672,834</b>
<b>Total pasivo, participación minoritaria y patrimonio</b>	c	<b>241,027,304</b>	<b>225,165,192</b>	<b>318,883,380</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General



Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno



Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero

**Cuadro B**  
**1 de 2**

Consortio Cooperativo Alianza Comercial R.L.

**Estado de Resultados Integral**

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2018	Marzo 2017
<b>Ingresos por Ventas</b>			
Ventas	12	39,849,544	109,785,541
Descuentos sobre ventas		1,723,299	0
<b>Total Ventas Netas</b>		<b>38,126,244</b>	<b>109,785,541</b>
<b>Costo de la Mercadería Vendida</b>			
		<b>29,558,477</b>	<b>84,947,575</b>
<b>Total Ganancia Bruta en Ventas</b>		<b>8,567,768</b>	<b>24,837,966</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
Otros ingresos financieros	¢	21,802	46,799
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>21,802</b>	<b>46,799</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Pérdidas por diferencias de cambio		111,928	173,534
Otros gastos financieros		208,981	98,165
<b>Total gastos financieros</b>		<b>320,909</b>	<b>271,699</b>
<b>Estimación deterioro de activos</b>			
		<b>0</b>	<b>0</b>
Gastos por estimación por deterioro de activos		5,854,848	1,361,222
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones		4,069,856	1,096,722
<b>Resultado financiero</b>		<b>(2,084,099)</b>	<b>(489,401)</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios		0	0
Por bienes realizables		259,235	0
Otros ingresos con partes relacionadas		112,255,790	41,635,168
Otros ingresos operativos		1,021,615	2,432,186
<b>Total otros ingresos de operación</b>	14	<b>113,536,640</b>	<b>44,067,354</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Comisiones por servicios		144,787	494,344
Por bienes realizables		3,093,716	0
Por bienes diversos		354,669	28,593
Por provisiones		190,668	186,144
Otros gastos con partes relacionadas		3,942,112	4,253,047
Otros gastos operativos		1,692,022	2,772,184
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>9,417,974</b>	<b>7,734,312</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	¢	<b>110,602,335</b>	<b>60,681,607</b>

Sigue...

Viene...

Cuadro B  
2 de 2

Consortio Cooperativo Alianza Comercial R.L.  
**Estado de Resultados**  
 Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2018	Marzo 2017
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	¢	103,932,590	51,557,539
Otros gastos de administración		12,682,821	22,930,967
<b>Total gastos administrativos</b>	13	<u><b>116,615,411</b></u>	<u><b>74,488,506</b></u>
 <b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>		<u><b>(6,013,076)</b></u>	<u><b>(13,806,899)</b></u>
 <b>Resultado neto de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad</b>		<u><b>(6,013,076)</b></u>	<u><b>(13,806,899)</b></u>
 <b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<u><b>(6,013,076)</b></u>	<u><b>(13,806,899)</b></u>
 <b>Resultado del período</b>	¢	<u><u><b>(6,013,076)</b></u></u>	<u><u><b>(13,806,899)</b></u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General



Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno



Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero

## Consortio Cooperativo Alianza Comercial R.L.

Estado de flujos de efectivo  
al 31 de Marzo de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	¢		
Resultados del período		(6,013,076)	(13,806,899)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>19,564,234</b>	<b>10,746,441</b>
Disminución de estimación de cuentas por cobrar		(4,069,856)	(1,096,722)
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio, netas		143,811	276,160
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar		5,854,848	1,361,222
Depreciaciones y amortizaciones		1,959,906	3,996,335
Gastos por Prestaciones legales, aguinaldos, vacaciones		15,484,856	6,023,302
Gastos por otras provisiones		190,668	186,144
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(13,444,239)</b>	<b>(11,494,641)</b>
Inventarios		(8,573,387)	11,215,309
Por otras cuentas por cobrar		3,845,135	(22,819,519)
Otros activos		(8,715,987)	109,569
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>6,365,967</b>	<b>(48,221,690)</b>
Otras cuentas por pagar y provisiones		6,365,967	(48,221,690)
<b>Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en las actividades de operación</b>		<b>6,472,886</b>	<b>(62,776,789)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(340,689)	(3,778,447)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		3,002,795	4,861,133
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión</b>		<b>2,662,106</b>	<b>1,082,686</b>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
<b>Flujos netos de efectivo generado en las actividades de financiamiento</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Total neto de efectivo y equivalentes de efectivo		9,134,992	(61,694,103)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		60,623,863	132,507,891
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<b>69,758,855</b>	<b>70,813,789</b>

*Las notas son parte integrante de los estados financieros*



Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General



Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno



Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero

Cuadro D

## Consortio Cooperativo Alianza Comercial R.L.

Estado de cambios en el patrimonio neto  
al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	11	60,355,937	0	0	61,270,104	138,853,693	260,479,734
Resultado del período 2017						(109,367,081)	(109,367,081)
Reserva Legal período 2017					0		0
Reincorporación Coopepymes		138,853,693				(138,853,693)	0
Distribución Excedentes periodos anteriores						0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	11	199,209,630	0	0	61,270,104	(109,367,081)	151,112,652
Resultado del período 2017		(48,096,977)			(61,270,104)	109,367,081	(0)
Resultado del período 2018						(6,013,076)	(6,013,076)
Reserva Legal período 2018					0		0
Reincorporación Coopepymes		0				0	0
Distribución Excedentes periodos anteriores						0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	11	151,112,652	0	0	(0)	(6,013,076)	145,099,575

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

  
Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

  
Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero

***Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.,***

***Notas a los estados financieros***

***Al 31 de Marzo de 2018 y 2017***

***(En colones sin céntimos)***

**Nota 1. Resumen de operaciones y principales políticas contables**

**Nota 1 Información general**

**a) Domicilio y forma legal**

Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L., (Consortio) tiene su domicilio legal y fiscal en San Isidro del General, Cantón de Pérez Zeledón, Provincia de San José. Legalmente sustenta su funcionamiento y operación en la Ley 4179 de Asociaciones Cooperativas y su Estatuto Social.

El Consortio inició operaciones en junio de 2007 asumiendo la actividad comercial que realizaba el Centro Comercial Alianza, S.A., el cual concluyó sus operaciones el 31 de mayo de 2007, efectuando los respectivos trámites de desinscripción en la Administración Tributaria.

**Nota 2 Principales políticas contables**

Las políticas contables significativas de la Compañía están de conformidad con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC), las cuales se detallan a continuación:

**a) Equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo se consideran como equivalentes de efectivo todos los valores adquiridos con plazo de hasta tres meses o menos.

**b) Cuentas a cobrar**

Son todas las operaciones comerciales por la venta de productos bajo condiciones de crédito. Estas se registran a su costo amortizado.

**c) Estimación para créditos**

Se establece considerando la morosidad o el atraso de la operación.

**d) Inventarios**

Los inventarios comprenden los artículos y productos varios para la venta, propiedad del Consortio; se valúan por el promedio simple. Contablemente se lleva bajo la modalidad de inventario periódico mensual, mediante un sistema automatizado, costado con base en el precio promedio entre el precio de la existencia y el precio de la última factura.



**e) Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo**

Estos activos se presentan al costo. Las renovaciones, mantenimiento y reparaciones que no mejoran los activos, ni alargan su vida útil se cargan a los resultados de operación al efectuarse los desembolsos. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Los inmuebles, maquinaria y equipo se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos respectivos, según tablas vigentes de la Dirección General de Tributación.

**f) Uso de estimaciones**

La Administración del Consorcio registra estimaciones y supuestos relacionados con sus activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes al preparar los estados financieros, de conformidad. Los resultados reales podrían diferir de las estimaciones y supuestos establecidos.

**g) Prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 22 días de sueldo por cada año de trabajo hasta 8 años.

El Consejo de Administración de Coopealianza, R.L., en la sesión 1676 del 29 de marzo del 2004 tomó el acuerdo N° 6759 que faculta a la administración a trasladar los recursos de cesantía de los trabajadores del Consorcio a un Fondo de Cesantía administrado por la Cooperativa según el inciso ch, artículo 23 de la Ley 7391. Al ser el Consorcio una subsidiaria de Coopealianza, R.L., los empleados, disfrutaban de este beneficio.

**h) Cambios en políticas contables**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

**i) Errores**

La corrección de errores de importancia relativa que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente que no presenta importancia relativa es incluido en la determinación del resultado del período.

## **j) Beneficios de empleados**

El Consorcio define el salario bruto como la suma del salario base más los pagos extraordinarios y los incentivos y beneficios monetarios que recibe el empleado, los cuales son contemplados para el pago de las cargas sociales y se reportan a la Caja Costarricense del Seguro Social. Los beneficios e incentivos otorgados a los trabajadores son los siguientes:

- a. Plan Vacacional, 4.17% sobre el salario base. Es un beneficio para que los trabajadores de Consorcio Cooperativo Alianza Comercial R.L., lo destinen al esparcimiento.
- b. Ahorro Escolar del 8.34%. Es un beneficio donde el Consorcio aporta 4.17%, calculado sobre el salario mensual y el colaborador aporta el otro 4.17%, representando un salario adicional al año.
- c. Incentivo de incapacidades. Este beneficio reconoce 35% del salario base para incapacidades distintas de las de maternidad que superen 20 días naturales en el mes, aplicándose cuando los trabajadores sufren deterioro grave de su salud generada por causas naturales y accidentes laborales.

Los anteriores beneficios fueron aprobados mediante Acuerdo del Consejo de Administración de Coopealianza, R.L. propietaria del 100% de las aportaciones del Consorcio, No. 10010-07-2008.

Existen otros beneficios o incentivos como la póliza de vida, auxilio de cesantía, vacaciones diferenciadas y uniformes.

## **k) Reconocimiento de ingresos y gastos financieros**

El Consorcio sigue la práctica de reconocer el ingreso y gastos por intereses provenientes de la administración de la cartera de efectos por cobrar y obligaciones cuando es devengado.

## **l) Reserva legal**

De acuerdo con la legislación costarricense el Consorcio debe destinar 10% de las utilidades netas de cada año para la formación de una reserva hasta alcanzar 20% del capital social.

## **Nota 3 Activos restringidos**

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 no existen activos restringidos.

## **Nota 4 Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los estados financieros al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
<b>Activos</b>			
Cuentas por cobrar Coopealianza, R.L.	¢ 39,824,660	40,734,022	18,572,772
<b>Total activos</b>	<b>39,824,660</b>	<b>40,734,022</b>	<b>18,572,772</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar Coopealianza, R.L.	1,755,236	0	0
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,755,236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Patrimonio</b>			
Aporte de Coopealianza al Consorcio	150,901,094	198,930,736	60,273,784
<b>Total patrimonio</b>	<b>150,901,094</b>	<b>198,930,736</b>	<b>60,273,784</b>
<b>Ingresos</b>			
Ingresos operativos Coopealianza, R.L.	112,255,790	325,915,505	41,635,168
Ingresos operativos Inmobiliaria Alianza, S.A.	0	0	0
<b>Total ingresos</b>	<b>112,255,790</b>	<b>325,915,505</b>	<b>41,635,168</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos operativos Coopealianza, R.L.	3,034,018	12,100,770	3,026,999
Gastos operativos Inmobiliaria Alianza, S.A.	942,112	7,931,599	1,253,047
<b>Total gastos</b>	<b>¢ 3,976,130</b>	<b>20,032,369</b>	<b>4,280,046</b>

## Nota 5 Disponibilidades

Al 31 de marzo 2018, de diciembre 2017 y marzo 2017 las disponibilidades se detallan así:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2017</b>
Banco de Costa Rica, Cta 5834-3	1,461,650	1,063,410	10,646,638
Banco Nacional de Costa Rica, Cta 7185-4	18,943,347	9,064,766	31,714,404
Banco BCT, Corporativa colones	46,329,681	48,854,813	25,700,989
Banco BCT, Corporativa dólares	3,024,177	1,640,873	2,751,758
<b>Total disponibilidades</b>	<b>¢ 69,758,855</b>	<b>60,623,863</b>	<b>70,813,789</b>

## Nota 6 Cartera de crédito

Al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 no existen saldos en la cartera de préstamos.

**Nota 7 Inventarios**

Al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 los inventarios presentan el siguiente saldo:

	<u>Marzo 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Marzo 2017</u>
Inventario de mercadería	51,023,527	43,052,033	125,534,634
Estimación por deterioro	(14,849,421)	(15,451,314)	0
<b>Inventario de mercadería neto</b>	<b>¢ 36,174,106</b>	<b>27,600,719</b>	<b>125,534,634</b>

**Nota 8 Inmuebles, mobiliario y equipo**

Al 31 de marzo 2018, diciembre del 2017 y marzo 2017 la partida propiedad, planta y equipo presenta los siguientes saldos:

<b>Al 31 de marzo de 2018</b>	<u>Costo y revaluación</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>
Equipos y mobiliario	¢ 45,846,363	(20,489,008)	25,357,355
Equipo de cómputo	16,786,366	(10,058,174)	6,728,191
<b>Total</b>	<b>¢ 62,632,729</b>	<b>(30,547,182)</b>	<b>32,085,546</b>

<b>Al 31 de Diciembre de 2017</b>	<u>Costo y revaluación</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>
Equipos y mobiliario	¢ 48,654,183	(20,079,354)	28,574,830
Equipo de cómputo	17,747,527	(9,648,511)	8,099,016
<b>Total</b>	<b>¢ 66,401,710</b>	<b>(29,727,865)</b>	<b>36,673,845</b>

<b>Al 31 de marzo de 2017</b>	<u>Costo y revaluación</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>
Equipos y mobiliario	¢ 58,864,024	(23,761,419)	35,102,606
Equipo de cómputo	24,149,383	(11,011,351)	13,138,032
<b>Total</b>	<b>¢ 83,013,407</b>	<b>(34,772,769)</b>	<b>48,240,638</b>

## Al 31 de Marzo de 2018

	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Al inicio del año</b>	<b>48,654,183</b>	<b>17,747,527</b>	<b>66,401,710</b>
Compra de activos	340,589	100	340,689
Venta de activos	(2,578,195)	(938,368)	(3,516,563)
Retiros	(570,215)	(22,893)	(593,108)
<b>Al final del año</b>	<b>45,846,363</b>	<b>16,786,366</b>	<b>62,632,729</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Al inicio del año	<b>20,079,354</b>	<b>9,648,511</b>	<b>29,727,865</b>
Gasto del año	924,826	646,698	1,571,524
Venta de activos	(281,671)	(232,097)	(513,768)
Retiros	(233,501)	(4,939)	(238,439)
<b>Al final del año</b>	<b>20,489,008</b>	<b>10,058,174</b>	<b>30,547,182</b>
<b>Saldo final neto</b>	<b>25,357,355</b>	<b>6,728,191</b>	<b>32,085,546</b>

## Al 31 de Diciembre de 2017

	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Al inicio del año</b>	<b>60,881,573</b>	<b>24,484,387</b>	<b>85,365,960</b>
Compra de activos	27,099,288	980,877	28,080,165
Venta de activos	(27,602,936)	(6,001,605)	(33,604,541)
Retiros	(11,723,743)	(1,716,131)	(13,439,874)
<b>Al final del año</b>	<b>48,654,183</b>	<b>17,747,527</b>	<b>66,401,710</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Al inicio del año	<b>23,426,342</b>	<b>10,513,785</b>	<b>33,940,127</b>
Gasto del año	4,833,984	3,700,104	8,534,088
Venta de activos	(2,174,453)	(3,012,079)	(5,186,531)
Retiros	(6,006,520)	(1,553,299)	(7,559,820)
<b>Al final del año</b>	<b>20,079,353</b>	<b>9,648,511</b>	<b>29,727,865</b>
<b>Saldo final neto</b>	<b>28,574,830</b>	<b>8,099,016</b>	<b>36,673,845</b>

## Al 31 de marzo de 2017

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
<b>Al inicio del año</b>	<b>60,881,573</b>	<b>24,484,387</b>	<b>85,365,960</b>
Compra de activos	2,876,306	902,141	3,778,447
Venta de activos	(4,863,060)	(918,365)	(5,781,425)
Retiros	(30,795)	(318,779)	(349,574)
Corrección de Errores	0	0	0
<b>Al final del año</b>	<b>58,864,025</b>	<b>24,149,383</b>	<b>83,013,407</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Al inicio del año	<b>23,426,342</b>	<b>10,513,785</b>	<b>33,940,127</b>
Gasto del año	1,148,663	925,253	2,073,916
Venta de activos	(811,284)	(109,008)	(920,292)
Retiros	(2,302)	(318,679)	(320,981)
Corrección de Errores	0	0	0
<b>Al final del año</b>	<b>23,761,419</b>	<b>11,011,351</b>	<b>34,772,770</b>
<b>Saldo final neto</b>	<b>35,102,605</b>	<b>13,138,032</b>	<b>48,240,638</b>

## Nota 9 Documentos por pagar

Al 31 de marzo 2018, diciembre del 2017 y marzo 2017 no existen documentos por pagar.

## Nota 10 Cuentas por pagar a proveedores y otros

Al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 las cuentas por pagar a proveedores y otros son las siguientes:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Proveedores (b)	62,022,819	43,384,281	47,456,188
Impuestos sobre ventas y sobre la renta	(720,319)	(194,766)	1,147,572
Cargas sociales	8,994,374	9,395,498	5,248,704
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>70,296,874</b>	<b>52,585,013</b>	<b>53,852,463</b>
Provisiones para prestaciones legales (a)	25,630,853	21,467,526	18,358,082
<b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>95,927,727</b>	<b>74,052,540</b>	<b>72,210,545</b>

- (a) Al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 el detalle de las provisiones se compone de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Marzo 2017</u>
Provisión para prestaciones legales	¢ 25,440,186	21,467,526	18,125,926
Otras provisiones	190,668	0	232,156
<b>Total Provisiones</b>	<b><u>25,630,853</u></b>	<b><u>21,467,526</u></b>	<b><u>18,358,082</u></b>

- (b) Al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 el detalle de la cuenta proveedores es el siguiente:

<b>Agencia</b>	<u>Marzo 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Marzo 2017</u>
Pérez Zeledón	¢ 22,908,828	11,241,702	9,403,281
Naranjo	3,000	3,000	3,704,739
Nicoya	7,021,224	5,016,996	14,903,336
Corporativo Consorcio	1,870,759	6,121,121	447,343
Servicios de Operaciones	7,612,737	6,289,206	9,300,599
Servicio Pagos Coopealianza	1,787,633	625,651	2,142,412
<b>Total otras cuentas y comisiones</b>	<b><u>41,204,182</u></b>	<b><u>29,297,676</u></b>	<b><u>39,901,709</u></b>
Otras retenciones a terceros	100,000	100,000	100,000
Obligaciones por pagar relacionadas	1,755,236	45,314	0.00
Vacaciones acumuladas	11,199,283	11,903,849	3,953,857
Aginaldo acumulado	7,764,117	2,037,443	3,500,622
<b>Total</b>	<b><u>¢ 62,022,819</u></b>	<b><u>43,384,281</u></b>	<b><u>47,456,188</u></b>

## Nota 11 Capital Social

A marzo de 2018 y 2017 el capital social es ¢152,112,652 y ¢60,355,937 que corresponden a las aportaciones de Coopealianza, R.L. y Coopepymes, R.L. según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital aportado por Coopealianza R.L.	¢ 150,901,094	60,273,784
Capital aportado por Coopepymes, R.L.	¢ 211,557.71	82,153
<b>Total capital social</b>	<b><u>¢ 151,112,652</u></b>	<b><u>60,355,937</u></b>

## Nota 12 Ingresos por ventas

Al 31 de marzo los ingresos por ventas son los siguientes:

		<b>Marzo 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>
Gravadas	¢	39,849,544	90,813,952
Exentas		0	18,971,589
<b>Menos:</b> Devoluciones y descuentos sobre ventas		(1,723,299)	0
<b>Total</b>	¢	<b>38,126,244</b>	<b>109,785,541</b>

## Nota 13 Gastos generales y administrativos

En los periodos terminados el 31 de marzo los gastos generales y administrativos son los siguientes:

		<b>Marzo 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>
<b>Gastos de personal</b>			
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	55,683,073	28,392,887
Dietas		762,671	1,215,185
Aguinaldo		5,783,221	2,763,765
Vacaciones		4,884,121	1,791,586
Salario escolar		2,484,246	1,075,973
Incentivos		141,672	26,608
Cargas sociales patronales		15,762,342	7,259,596
Preaviso y cesantía		3,972,660	1,434,535
Otras retribuciones		7,705,549	2,283,264
Refrigerios		14,013	0
Seguros personal		1,268,100	1,106,399
Otros gastos personal		1,346,110	412,993
Fondo de capitalización		2,081,960	970,967
Capacitación		0	0
Vestimenta		987,965	744,652
Viáticos		1,054,889	2,079,130
<b>Subtotal</b>		<b>103,932,590</b>	<b>51,557,539</b>



	<b>Marzo 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Alquiler de inmueble	5,261,314	4,365,334
Alquiler de muebles	846,697	1,930,458
Depreciaciones	1,571,524	2,073,916
Propaganda y publicidad	289,975	569,205
Servicios públicos	0	1,971,505
Papelería y útiles	478,253	707,339
Suscripciones y afiliaciones	93,600	0
Honorarios profesionales	1,609,198	2,982,339
Gastos de movilidad	1,099,833	4,248,754
Otros seguros	632,303	680,755
Mantenimiento y reparación	738,409	1,204,259
Amortización de software	33,713	1,893,826
Otros gastos generales	28,000	303,278
<b>Subtotal</b>	<b>12,682,821</b>	<b>22,930,967</b>
<b>Total</b>	<b>¢ 116,615,411</b>	<b>74,488,506</b>

#### Nota 14 Ingresos operativos

En los periodos de un año terminados el 31 de marzo los ingresos operativos son los siguientes:

	<b>Marzo 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>
Otras comisiones	0	0
Comisiones partes relacionadas	0	0
Ingresos partes relacionadas	112,255,790	41,635,168
Ingresos operativos varios	1,021,615	2,432,186
Comisiones por servicios	0	0
Disminución de Estimación	253,335	
Ganancia en ventas	5,900	0
<b>Subtotal</b>	<b>113,536,640</b>	<b>44,067,354</b>
Ingreso por recuperación de activos	4,069,856	1,096,722
<b>Total</b>	<b>¢ 117,606,496</b>	<b>45,164,075</b>

#### Nota 15 Hechos relevantes y subsecuentes

Durante los periodos 2018 y 2017 no se presentaron hechos de relevancia que requieran divulgación.

## **Nota 16 Instrumentos financieros**

### **Riesgo de crédito**

En el período 2012, acatando recomendaciones de la SUGEF, el Consorcio dejó de otorgar crédito en forma directa a sus clientes, siendo este servicio transferido a Coopealianza, R.L., por lo que el riesgo por cartera de crédito no existe en la actualidad.

### **Riesgo de tasa de interés**

Actualmente, al no contar con operaciones de crédito con entidades financieras, ni conceder créditos a sus asociados ligados a una tasa de interés, la empresa no se encuentra expuesta a este riesgo.

### **Riesgo de liquidez**

Debido a que el financiamiento por ventas de crédito del Consorcio, fue asumido por Coopealianza, R.L., las ventas realizadas, en un elevado porcentaje, son ventas de contado, ya que el dinero procedente de los desembolsos de crédito que realiza Coopealianza R.L., es depositado directamente al Consorcio, como consecuencia de esto, el riesgo de liquidez es muy bajo.

### **Riesgo de tipo de cambio**

No existe riesgo por tipo de cambio, dado que el Consorcio no mantiene activos ni pasivos en moneda extranjera.

## **Nota 17 Unidad monetaria**

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢). Al 31 de marzo del 2018 y 2017 el tipo de cambio vigente en Costa Rica para la compra de dólares de los Estados Unidos de América (\$) era de ¢562.40 y ¢ 554.43, respectivamente.

## **Nota 18 Contratos**

Durante los periodos 2018 y 2017 no se presentaron contratos de relevancia que deban ser informados.

## **Nota 19 Autorización para emitir estados financieros**

La Gerencia General autorizó la emisión de los estados financieros referidos en este informe el 06 de abril de 2018.