



COOPAVEGRA, R.L.

Donde sus Ahorros Crecen Más!

Palmares, 24 de Abril del 2017

Señores
SUGEF
Presente

2017 02394
SUGEF.2017 ABR 24 en 10:51

Estimados señores:

Reciban un cordial y respetuoso saludo por parte de COOPAVEGRA R.L.

Por este medio se envían los Estados Financieros Intermedios al mes de Marzo 2017 y las notas respectivas.

Agradeciendo su atención, suscribe de usted,

Atentamente,

Krisia Elena Rojas Rodríguez
Gerente
COOPAVEGRA, R.L.

C. Archivo
Jarf

Coopavegra, R.L.
[www. Coopavegra.fi.cr](http://www.Coopavegra.fi.cr)
Teléfono 24 53 4141 / Fax 24 53 14 02
Palmares, Alajuela.

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la “La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2017, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R. L.

Condujimos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400 “Trabajos para revisar estados financieros” ó 2410 “Revisión de información financiera intermedia desempeñada por el auditor independiente de Coopavegra R.L. Una revisión de información financiera consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar conocimientos analíticos, y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y, en consecuencia, no nos faculta a obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoria. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos registros contables que la entidad lleva para la cuantificación de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoria de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión de auditoria.

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2017, de COOPAVEGRA, R. L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaramos que no nos afectan las limitaciones del artículo 9 a la Ley 1038 y los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPAVEGRA, R. L., para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los diecinueve días del mes de abril del 2017, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez.
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de Setiembre del 2017.

"Exento Timbre Ley No. 6663
según indica su artículo ocho."



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 31 de Marzo del 2017, 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Marzo del 2016
(En colones sin céntimos)

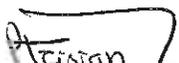
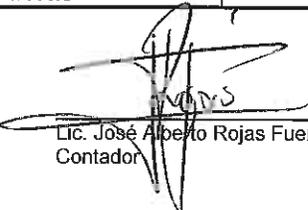
	NOTA	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	371,784,835	634,979,112	575,709,226
Efectivo		92.768.683	128.619.136	114.099.241
Entidades financieras del país		279.016.152	506.359.977	461.609.985
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	6,938,407,269	6,379,546,973	6,786,365,802
Mantenidas para Negociar		652,639,168	479,676,353	847,686,266
Disponibles para la venta		6,223,487,050	5,764,584,584	5,874,939,471
Productos por cobrar		62,281,051	135,286,037	63,740,066
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	13,111,551,685	13,018,587,960	11,911,715,423
Créditos vigentes		11,792,777,495	11,619,514,812	10,621,256,158
Créditos vencidos		1,496,857,588	1,537,226,197	1,444,417,578
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	14.439.974	44.671.662	14.630.263
Productos por cobrar	2p	78,127,689	78,930,120	75,066,252
Estimación por deterioro	3c	(270,651,061)	(261,754,831)	(243,654,829)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		289,204	8,935,201	774,569
Otras Cuentas por Cobrar		289,204	8,935,201	774,569
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	80,973,937	80,726,365	80,726,365
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	778,209,558	783,286,119	789,549,505
Otros activos		80,013,235	45,363,225	35,330,518
Activos Intangibles		27.923.764	26.971.984	26.186.710
Otros activos		52.089.471	18.391.241	9.143.807
TOTAL DE ACTIVOS		21,361,229,723	20,951,424,956	20,180,171,407
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	16,413,905,940	16,053,240,942	15,431,988,980
A la vista		2.771.997.073	3.097.858.156	2.695.770.938
A Plazo		13.412.406.011	12.690.624.074	12.210.890.548
Otras Obligaciones con el Publico		0	0	334,014,261
Cargos financieros por pagar		229,502,856	264,758,712	191,313,233
Cuentas por pagar y provisiones	3if	447,974,642	358,151,389	415,624,108
Provisiones		289.978.108	266.315.515	272.630.238
Otras Cuentas por pagar diversas		157,996,534	91,835,874	142,993,870
Otros pasivos		68,135,582	67,666,584	57,241,076
Ingresos diferidos		60,687,071	60,371,095	49,643,483
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		7,000,000	7,000,000	7,000,000
Otros pasivos		448,511	295,489	597,594
TOTAL DE PASIVOS		16,930,016,164	16,479,058,914	15,904,854,163

Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

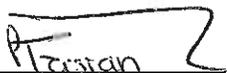
Al 31 de Marzo del 2017, 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Marzo del 2016
(En colones sin céntimos)

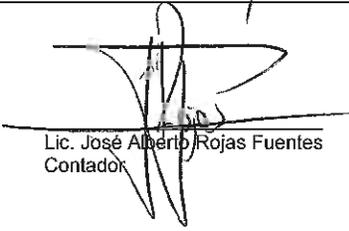
	NOTA	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
PATRIMONIO				
Capital social	3ig	2,850,532,550	2,717,103,497	2,740,481,092
Capital pagado		2,843,878,050	2,710,448,997	2,733,826,593
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		89,140,776	111,847,072	123,902,871
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245,126,572	245,126,572	245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(114,569,003)	(116,193,875)	(98,326,476)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(41,416,792)	(17,085,624)	(22,897,224)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,379,066,475	1,383,935,111	1,311,855,236
Resultado del periodo		112,473,758	259,480,362	99,078,044
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.431.213.559	4.472.366.042	4.275.317.244
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		21,361,229,723	20,951,424,956	20,180,171,407
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		52,751,492	150,183,492	93,755,642
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		15,377,141,582	15,270,244,828	14,037,329,673
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		15,377,141,582	15,270,244,828	14,037,329,673
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">  Lidia Krisia Rojas Rodríguez Gerente General </div> <div style="text-align: center;">  Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador </div> <div style="text-align: center;">  Juan Carlos Vázquez Moya Comité de Vigilancia </div> </div>				
<p><i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i></p>				

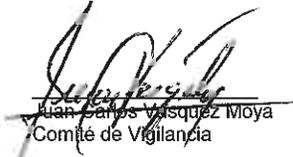


COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	Marzo 2017	Marzo 2016
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		5,535,655	5,179,921
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	89,492,510	80,161,416
Por cartera de créditos	3ij	364,376,278	345,661,402
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	10,157,079	9,112,665
Por otros ingresos financieros		829,427	866,495
Total de Ingresos Financieros		470,390,948	440,981,900
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3ik	237,149,489	240,999,101
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Por otros gastos financieros		0	0
Total de Gastos Financieros		237,149,489	240,999,101
Por estimación de deterioro de activos		8,896,229	3,000,000
RESULTADO FINANCIERO		224,345,230	196,982,798
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		10,791,772	8,893,478
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		247,572	0
Por otros ingresos operativos		2,618,697	2,822,043
Total Otros Ingresos de Operación		13,658,042	11,715,521
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		569,931	195,849
Por provisiones		12,224,706	12,182,052
Por otros gastos operativos		3,733,013	2,381,994
Total Otros Gastos de Operación		16,527,650	14,759,896
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		221,475,622	193,938,423
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		68,508,044	58,526,450
Por otros gastos de Administración		34,774,815	31,665,331
Total Gastos Administrativos		103,282,859	90,191,780
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		118,192,763	103,746,643
Participaciones sobre la Utilidad		5,719,005	4,668,599
RESULTADO DEL PERIODO		112,473,758	99,078,044
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto			
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		1,624,872	(11,653,759)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-24,331,168	2,376,517
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-22,706,296	-9,277,242
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		89,767,462	89,800,802


 Licda. Krislia Rojas Rodríguez
 Gerente General


 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador

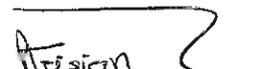

 Juan Carlos Vásquez Moya
 Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R.L
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 31 de Marzo 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2017	Marzo 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		112,473,758	99,078,044
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		25,253,832	22,834,334
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		10,157,079	9,112,665
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		8,543,797	7,355,016
Depreciaciones y amortizaciones		6,552,957	6,366,653
Variación en los activos (aumento), o disminución		(45,962,752)	38,373,395
Créditos y avances de efectivo		(93,766,157)	(1,944,408)
Productos por cobrar		73,807,418	40,316,428
Otros activos		(26,004,013)	1,375
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		438,738,614	467,444,499
Obligaciones a la vista y a plazo		387,377,058	431,219,734
Otras cuentas por pagar y provisiones		86,148,414	55,832,596
Productos por pagar		(35,255,856)	(22,391,663)
Otros pasivos		468,998	2,783,831
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		530,503,452	627,730,271
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,052,575,327)	(1,154,744,034)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(1,476,395)	(2,303,248)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(247,572)	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(1,054,299,295)	(1,157,047,282)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(350,947,186)	(377,404,223)
Reservas		90,273,027	108,912,463
Otras actividades de financiamiento		(22,706,296)	(9,277,242)
Aportes de capital recibidos en efectivo		133,429,054	161,288,580
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(149,951,401)	(116,480,422)
Variación neta del efectivo y equivalentes		(673,747,244)	(645,797,433)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,614,662,334	2,282,611,817
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	940,915,090	1,636,814,384


 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General


 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Juan Carlos Yastquez Moya
 Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo terminado al 31 Marzo del 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2016		2,579,192,513	0	133,180,114	1,305,904,684	278,407,871	4,296,685,180
Resultados del Periodo 2016						99,078,044	99,078,044
Dividendos del Periodo 2015						-377,404,223	-377,404,223
Reservas legales y otras reservas estatutarias					5,950,552	98,996,352	104,946,905
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		161,288,580					161,288,580
Saldo al 31 de Marzo del 2016		2,740,481,092	0	133,180,114	1,311,855,236	99,078,044	4,284,594,486
Otros Resultados Integrales al 31 de Marzo del 2016				-9,277,242			-9,277,242
Resultados Integrales al 31 de Marzo del 2016		2,740,481,092	0	123,902,871	1,311,855,236	99,078,044	4,275,317,244
Saldo al 01 de enero del 2017		2,717,103,497	0	111,847,072	1,383,935,111	259,490,362	4,472,366,042
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		133,429,054					133,429,054
Resultados del Periodo 2017						112,473,758	112,473,758
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-4,868,637	91,466,825	86,598,188
Dividendos del Periodo 2016						-350,947,186	-350,947,186
Saldo al 31 de Marzo del 2017		2,850,532,550	0	111,847,072	1,379,066,475	112,473,758	4,453,919,855
Otros Resultados Integrales al 31 de Marzo del 2017				-22,706,296			-22,706,296
Resultados Integrales al 31 de Marzo del 2017		2,850,532,550	0	89,140,776	1,379,066,475	112,473,758	4,431,213,559

[Firma]
 Licda. Kriela Rojas Rodríguez
 Gerente General

[Firma]
 Lic. José Alhend Rojas Fuentes
 Contador

[Firma]
 Licda. Kriela Rojas Rodríguez
 Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo del 2017, 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Marzo del 2016.
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L. está inscrita mediante resolución No. 021 del 7 de julio de 1958, en cumplimiento de lo dispuesto por del artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

1ii. País de Constitución

Constituida en Palmares de la Provincia de Alajuela, Costa Rica.

1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales

Su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 24, 25 y 22 funcionarios administrativos al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016 respectivamente.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el CONASSIF, y en los aspectos no previstos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera y el sector cooperativo.

El CONASSIF dispuso adoptar las NIIF parcialmente a partir del 1 de enero del 2004. A partir del 01 de enero del 2008, entró en vigencia una normativa complementaria emitida por el CONASSIF, con el objeto de regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF), considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el alternativo a aplicar en las transacciones contables. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 2u.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un bolsa de valores regulada.

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Efectivo	92,768,683	128,619,136	114,099,241
Cuentas Corrientes	279,016,152	506,359,977	461,609,985
SUB TOTAL	371,784,835	634,979,112	575,709,226
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	569,130,255	979,683,222	1,061,105,158
TOTAL	940,915,090	1,614,662,334	1,636,814,384

2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c- Disponibilidades.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en bolsa de valores regulada.

2d-Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Cooperativa, valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

Concepto	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de compra	BCCR

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado a través del estado de resultados y disponibles para la venta. Las inversiones para negociación son valoradas a mercado a través del estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios. Para su administración y control contable se aplica:

- i. El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado a través del estado de resultados se incluye en el estado de resultados. El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

- ii. La compra y venta de activos financieros se reconocen por el método de la fecha de liquidación que es aquella en que se entrega o recibe un activo.
- iii. Las recompras no se valoran a precios de mercado.
- iv. Las inversiones que por algún motivo se encuentren comprometidas se incluyen en una cuenta individual, siempre distinguiéndolas por su naturaleza.
- v. Las inversiones en participación en fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada "Cualquier otro activo financiero valorado a mercado (Inversiones en valores negociables de acuerdo con el catálogo de SUGEF)". El producto de su valoración se registra en resultados.
- vi. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se clasifican como disponibles para la venta.

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. 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.
Disponibles para la venta	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.
Mantenidas al vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

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 cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: "Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros".

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja proyectados
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c. Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación
- d. Valor ajustado de la garantía

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	> 0 ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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.

Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

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

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	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%

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65,0 millones

Estimación Contra Cíclica (Acuerdo SUGEF 19-16):

El requerimiento de estimaciones contra cíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula.

$$Pcc_{it} = (C_i + M - Pesp_{it}) * Car_{it}$$

Donde:

Pcc_{it} = Saldo de estimación contra cíclica para la entidad financiera i , en el mes correspondiente (t).

M = Porcentaje mínimo mantenido como estimación contra cíclica, calculado para el conjunto de entidades supervisadas por SUGEF.

Car_{it} = Saldo total adeudado correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2 para la entidad financiera i , por mes correspondiente (t) C_i = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, esperado durante la fase de recesión, calculado para la entidad financiera i , cuyo cálculo se dispone en el artículo 7.

$Pesp_{it}$ = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, calculado para la entidad financiera i , en el mes correspondiente (t).

Para el cumplimiento de dicha fórmula, a nivel individual cada entidad debe determinar el monto de la estimación contra cíclica aplicable " Pcc_{it} ", multiplicando el porcentaje de estimación contra cíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ ", por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, según las siguientes fórmulas:

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - Pesp_{it}$$
$$Pcc_{it} = Ecc\%_{it} * (Cartera A1 + Cartera A2)_{it}$$

El porcentaje de estimación contra cíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ ", equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica " C_i ", más el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica " M ", menos el resultado de la división del saldo total de estimaciones específicas entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - \left[\frac{\text{Estimaciones específicas}}{\text{Cartera A1 + A2}} \right]_{it}$$

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contra cíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contra cíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ " sea inferior al nivel porcentual

mínimo requerido de estimación contra cíclica “M”, se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “M” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%it*”.

Entiéndase en este reglamento como cartera A1 y A2 a la cartera directa (saldo de principal más productos por cobrar) y se excluye el saldo de los créditos contingentes. Además, se debe considerar para la estimación específica lo siguiente:

Antes de la reforma de agosto 2013, se toma la totalidad de la estimación requerida según el acuerdo SUGEF 1-05 vigente a dicha fecha.

Posterior a la reforma de agosto 2013, corresponde utilizar la sumatoria de la totalidad de las estimaciones denominadas como específicas.

Los cálculos dispuestos en este reglamento, el modelo utilizado y los parámetros de calibración están sujetos a revisión por el superintendente de SUGEF, cada dos años o cuando sea necesario según la coyuntura económica.

Disposiciones Transitorias

Transitorio I

A la entrada en vigencia de este Reglamento, el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica “M” será de 0,33%.

Transitorio II

Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02 (Componente contra cíclico)” alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

2g-Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables corresponden a 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.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien para aquellos bienes realizables que las entidades supervisadas se hayan adjudicado en fechas posteriores al 26 de mayo del 2010, esto de acuerdo con la modificación realizada a la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores No Financieros en la fecha antes indicada. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar. Para aquellos bienes realizables adjudicados en fechas anteriores al 26 de mayo del 2010 las entidades supervisadas pueden valorar y escoger entre estimarlos en forma mensual hasta que se cumplan los dos años de la adjudicación o bien registrar la estimación en un solo tracto al cumplirse los dos años de su registro contable.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

El mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo. La depreciación de edificios, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

La depreciación de la Propiedad Mobiliario y Equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

Para un mejor control los bienes de mobiliario y equipo que se hayan depreciado totalmente deben seguir registrados y revaluándose tanto en su valor de costo como en su depreciación acumulada, con lo cual el efecto sobre el patrimonio es nulo y sólo corresponde darlos de baja de las cuentas de este grupo cuando se retiran del uso.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2j-Prestaciones legales.

La Cooperativa provisiona mensualmente (para funcionarios que no pertenecen a la asociación solidarista de empleados) o bien aporta a la asociación solidarista de empleados lo correspondiente a la obligación de prestaciones legales 5.33% de los salarios cancelados.

2k-Reserva Legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Reguladora de la Actividad de Intermediación Financiera de las organizaciones Cooperativas Ley No. 7391 de 27 de abril de 1994, anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

2l-Reservas Estatutarias.

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Reservas Obligatorias			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%

2m-Tratamiento contable del 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, así como lo establece 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 y lo correspondiente al impuesto de salario cuando corresponda.

2n-Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

Durante el periodo, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2o-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	561.10	542.23

2p-Cuentas y Productos 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 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.

2q-Participaciones en el capital de otras empresas

COOPAVEGRA, R.L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro para una adecuada valuación.

2r- Capital Donado

El capital donado es utilizado para créditos de vivienda especial y se tiene como política que los ingresos anuales correspondientes a estos créditos aumentan la cuenta de reservas por otras disposiciones. Dicho registro se realiza posterior a la revisión de la auditoría al final del período, en el mes de enero es registrado contablemente.

2s- 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.

2t- 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.

2u- 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.

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:

a) 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.

b) 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.

c) 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. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

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.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF no 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 SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados

el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por reevaluación.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, de los entes supervisados por SUGEF, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados. Esta práctica no contempla otros aspectos que establece la NIC 18 para el posible reconocimiento de estos ingresos.

Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

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.

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 CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF 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.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Inversiones en Entidades del País	6,849,986,202	6,218,368,224	6,699,393,963
Inversiones cuyo emisor es del exterior	26,140,016	25,892,712	23,231,773
Sub Total	6,876,126,218	6,244,260,937	6,722,625,736
Productos por cobrar	62,281,051	135,286,037	63,740,066
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	6,938,407,269	6,379,546,973	6,786,365,802

3b- Cartera de Crédito:

Al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Cartera de crédito originada por la entidad	13,382,202,746	13,280,342,791	12,155,370,251
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-270,651,061	-261,754,831	-243,654,829
Total	13,111,551,685	13,018,587,960	11,911,715,423

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Saldo al inicio del año	261,754,831	240,654,829	240,654,829
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
Saldo al Final del año anterior	261,754,831	240,654,829	240,654,829
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	7,000,000	3,000,000
Mas Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	8,896,229	14,100,003	
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	-	0	-
Saldo al Final del año examinado	270,651,061	261,754,831	243,654,829

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Marzo 2017			Diciembre 2016			Marzo 2016		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	358	258,860,860	1.95%	373	273,157,011	2.07%	418	357,696,586	2.96%
Hipotecario	912	12,003,720,823	90.23%	908	11,924,426,550	90.33%	871	10,712,753,930	88.68%
Certificados de Inversión	213	506,402,156	3.81%	224	476,562,811	3.61%	228	478,554,057	3.96%
Capital Social	1149	535,091,219	4.02%	1149	527,266,299	3.99%	1196	531,299,425	4.40%
Sub Total	2632	13,304,075,057	100.00%	2654	13,201,412,671	100.00%	2713	12,080,303,999	100.00%
Estimación incobrabilidad		-270,651,061			-261,754,831			-243,654,829	
Productos por Cobrar		78,127,689			78,930,120			75,066,252	
Cartera de créditos neto		13,111,551,685			13,018,587,960			11,911,715,423	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,143,977,489	16.12%	2,136,203,257	16.18%	1,859,978,679	15.40%
Pequeña Industria	181,294,457	1.36%	186,813,305	1.42%	276,934,481	2.29%
Vivienda	9,807,097,513	73.71%	9,752,844,657	73.88%	9,296,913,953	76.96%
Cooperativas	538,425,726	4.05%	534,688,773	4.05%	601,129,900	4.98%
Construcción	633,279,873	4.76%	590,862,679	4.48%	45,346,987	0.38%
Sub Total	13,304,075,058	100.00%	13,201,412,671	100.00%	12,080,304,000	100.00%
Estimación incobrabilidad	-270,651,061		-261,754,831		-243,654,829	
Productos por Cobrar	78,127,689		78,930,120		75,066,252	
Cartera de créditos neto	13,111,551,685		13,018,587,960		11,911,715,423	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,187,672,584	8.93%	1,300,853,596	9.85%	834,617,062	6.91%
De 1 a 30 días	10,603,201,103	79.70%	10,316,356,039	78.15%	9,786,303,161	81.01%
De 31 a 60 días	872,825,035	6.56%	915,534,920	6.94%	892,938,700	7.39%
De 61 a 90 días	541,800,058	4.07%	514,713,304	3.90%	424,644,263	3.52%
De 91 a 120 días	80,387,413	0.60%	80,387,413	0.61%	80,387,413	0.67%
De 121 a 180 días	2,901,963	0.02%	16,792,994	0.13%	42,450,368	0.35%
Más de 180 días	846,928	0.01%	12,102,744	0.09%	4,332,769	0.04%
Cobro Judicial	14,439,974	0.11%	44,671,662	0.34%	14,630,263	0.12%
Sub Total	13,304,075,057	100.00%	13,201,412,671	100.00%	12,080,303,999	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-270,651,061		-261,754,831		-243,654,829	
Productos por Cobrar	78,127,689		78,930,120		75,066,252	
Cartera de créditos neto	13,111,551,685		13,018,587,960		11,911,715,423	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

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

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 5% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses

Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
11	15,286,902	20	56,774,406	14	18,963,032

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Monto operaciones en Cobro judicial	14,439,974	44,671,662	14,630,263
Número de Operaciones en Cobro Judicial	5	7	5
Porcentaje	0.11%	0.34%	0.12%

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

Activo Restringido	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	2,985,803,116	3,007,971,565	2,685,681,679	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	230,906,234	226,939,903	324,119,640	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>3,216,709,350</u>	<u>3,234,911,469</u>	<u>3,009,801,319</u>	

3f- Finanzas, avales y garantías:

No se han emitido fianzas, avales ni garantías a terceras personas durante el periodo.

3g- Posición monetaria en moneda extranjera:

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América). Se lleva a cabo con el tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica para los activos y pasivos, como corresponde.

Tipo de Cambio	Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Compra	554.43		548.18		529.59	
Venta		567.34		561.1		542.23
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	41,117,932	74,163	77,009,861	140,483	36,207,263	68,368
Inversiones	764,893,746	1,379,604	675,230,204	1,231,767	642,009,316	1,212,276
Productos por cobrar- neto-	8,885,145	16,026	4,784,740	8,728	9,118,973	17,219
Total de Activos	814,896,823	1,469,792	757,024,805	1,380,979	687,335,552	1,297,864
Pasivos						
Obligaciones con el Público	709,602,017	1,279,877	646,661,431	1,179,652	575,512,719	1,086,714
Cargos por pagar	1,657,990	2,990	1,556,948	2,840	1,204,780	2,275
Total Pasivos	711,260,006	1,282,867	648,218,378	1,182,492	576,717,499	1,088,989
Posición Neta	103,636,817	186,925	108,806,427	198,487	110,618,053	208,875

3h- Depósitos de clientes a la vista y a plazo:

Obligacione con el público:

Detalle	Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6962	2,771,997,073	6953	3,097,858,156	7387	2,695,770,938
Depósitos a Plazo	4374	13,412,406,011	4153	12,690,624,074	4328	12,210,890,548
Otras Obligaciones con el Público		0		0		334,014,261
Cargos financieros por pagar		229,502,856		264,758,712		191,313,233
Total	11336	16,413,905,940	11106	16,053,240,942	11715	15,431,988,980

Nota: Existen asociados que cuentan con ahorros a la Vista y a Plazo es por esta razón que la cantidad de asociados detallados es mayor a la cantidad de asociados.

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a-Disponibilidades

Al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Dinero en Cajas y Bóveda MN	79,217,749	117,621,439	103,824,030
Dinero en Cajas y Bóveda ME	13,550,935	10,997,697	10,275,211
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	251,449,155	440,347,812	435,677,933
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	27,566,997	66,012,165	25,932,052
Total	371,784,835	634,979,112	575,709,226

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6,197,347,034	5,738,691,871	5,851,707,697
Inversiones en valores negociables	652,639,168	479,676,353	847,686,266
Otros instrumentos financieros para negociar MN	558,114,841	444,320,952	830,822,134
Otros instrumentos financieros para negociar ME	94,524,327	35,355,401	16,864,132
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,197,347,034	5,738,691,871	5,851,707,697
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,544,755,808	1,232,203,958	805,548,780
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	10,282,358	10,188,608	566,372,660
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1,309,638,982	1,164,946,009	1,363,790,217
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	115,960,537	96,441,828	106,194,721
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,985,803,116	3,007,971,565	2,685,681,679
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	230,906,234	226,939,903	324,119,640
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	26,140,016	25,892,712	23,231,773
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	26,140,016	25,892,712	23,231,773
Productos por cobrar	62,281,051	135,286,037	63,740,066
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,938,407,269	6,379,546,973	6,786,365,802

C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Créditos vigentes	11,792,777,495	11,619,514,812	10,621,256,158
Préstamos con otros recursos vigentes	11,792,777,495	11,619,514,812	10,621,256,158
Créditos vencidos	1,496,857,588	1,537,226,197	1,444,417,578
Préstamos con otros recursos vencidos	1,496,857,588	1,537,226,197	1,444,417,578
Créditos en cobro judicial	14,439,974	44,671,662	14,630,263
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	14,439,974	44,671,662	14,630,263
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	78,127,689	78,930,120	75,066,252
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(270,651,061)	(261,754,831)	(243,654,829)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	13,111,551,685	13,018,587,960	11,911,715,423

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Terrenos			
Costo de Terrenos	677,690	677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
Sub Total	189,358,290	189,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	189,358,290	189,358,290	189,358,290

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	545,280,270	545,280,270
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
Sub Total	601,726,241	601,726,241	601,726,241
Depreciación Acumulada	48,590,806	45,891,438	37,570,349
Depreciación Acumulada de la Revaluación	8,039,993	7,747,804	6,871,237
Total del Activo Fijo Neto	<u>545,095,443</u>	<u>548,086,999</u>	<u>557,284,656</u>

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	70,020,955	70,020,955	64,856,875
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
Sub Total	70,020,955	70,020,955	64,856,875
Depreciación Acumulada	34,232,549	32,650,174	28,372,622
Total del Activo Fijo Neto	<u>35,788,406</u>	<u>37,370,781</u>	<u>36,484,253</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	69,902,177	69,902,177	66,363,906
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	69,902,177	69,902,177	66,363,906
Depreciación Acumulada	61,934,758	61,432,127	59,941,600
Total del Activo Fijo Neto	<u>7,967,419</u>	<u>8,470,049</u>	<u>6,422,306</u>

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	778,209,558	783,286,119	789,549,505
Total del Activo Fijo Neto	<u>778,209,558</u>	<u>783,286,119</u>	<u>789,549,505</u>

e- Obligaciones con el Público

Al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	2,014,905,227	2,033,010,054	1,935,654,689
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	253,587,017	219,351,404	216,839,275
Depósito a plazo vencido MN	195,015,502	551,772,206	253,048,947
Depósito a plazo vencido ME	16,090,751	11,315,641	12,734,950
Ahorro Navideño	138,889,169	82,023,404	141,315,700
Ahorro Estudiantil	272,398,804	264,217,078	262,625,616
Ahorro Salarios	19,999,772	18,191,773	14,867,461
Ahorro Escolar	11,847,259	13,431,358	7,467,544
Ahorro Marchamos	14,344,468	6,943,768	8,157,807
Cert. De Inv. Colones	12,807,400,867	12,172,231,158	11,708,011,002
Cert. De Inv. Dólares	439,924,249	415,994,385	345,938,494
Obligaciones por Pactos de Reporto	0	0	334,014,261
Sub Total	16,184,403,084	15,788,482,230	15,240,675,746
Cargos Financieros por Pagar	229,502,856	264,758,712	191,313,233
Total	16,413,905,940	16,053,240,942	15,431,988,980

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Acreedores por Adquisición de Bienes	31,097,489	30,361,898	32,362,641
Aportaciones patronales por pagar	5,623,012	5,721,224	4,873,796
Retenciones por Orden Judicial	15,114	14,023	5,140
Impuestos retenidos por pagar	3,438,444	380,146	3,851,444
Aportaciones laborales por pagar		8,750	
Excedentes por pagar	73,018,431	16,745,301	58,371,483
Participaciones sobre resultados	29,517,545	25,673,541	24,036,101
Acreedores Varios	15,286,499	12,930,990	19,493,264
Provisiones Aguinaldo	5,239,579	1,336,071	4,480,890
Provisiones Vacaciones	6,494,761	6,709,850	3,742,303
Provision para Cesantía	3,218,165	2,993,459	2,232,213
Provisión Fondo Mutualidad	130,326,909	120,022,109	125,186,930
Provisión fines diversos	14,193,773	8,193,773	11,508,041
Fondo para contingencias	101,264,370	101,264,370	101,264,370
Fondo por Sobrantes de Caja	1,305,516	1,270,008	1,073,074
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	2,471,785	2,011,785	2,886,785
Fondo para Mejoras de TI	20,963,249	22,514,089	20,255,632
Provisión Feria Expocasa Coopavegra R.L.	4,500,000	0	0
Total	<u>447,974,642</u>	<u>358,151,389</u>	<u>415,624,108</u>

g- Capital Social:

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

Al cierre de cada período está compuesto por las partidas que se detallan:

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Capital Pagado	2,843,878,050	2,710,448,997	2,733,826,593
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>2,850,532,550</u>	<u>2,717,103,497</u>	<u>2,740,481,092</u>

h- Reservas Patrimoniales

Detalle

Detalle	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Reserva Legal	553,543,076	553,543,076	516,794,679
Reserva de Educación	261,544,036	262,859,736	247,113,372
Reserva de Bienestar Social	200,801,987	204,024,924	198,983,642
Reserva Educación Cooperativa	22,847,958	23,177,958	22,929,316
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Crédito Vivienda Especial	282,974,157	282,974,157	268,678,965
Total	<u>1,379,066,475</u>	<u>1,383,935,111</u>	<u>1,311,855,236</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Marzo 2017	Marzo 2016
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Colones	10,290,950	18,643,090
Productos Inversiones en Entidades Financieras del País	24,668,824	22,211,708
Productos por Reportos Tripartitos Colones	380,757	601,849
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	801,721	730,105
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Colones	45,140,526	31,666,041
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-dolares	4,426,168	2,335,665
Productos Inversiones en Entidades Financieras del País-dolares	67,213	0
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	208,126	167,643
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Dolares	3,508,224	3,805,316
Total	<u>89,492,510</u>	<u>80,161,416</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Marzo 2017	Marzo 2016
Ingresos por crédito corriente	364,376,278	345,661,402
Total	<u>364,376,278</u>	<u>345,661,402</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Marzo 2017	Marzo 2016
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	1,295,594	1,222,054
Gasto Intereses Ahorro Salarios	16,279	16,884
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	170,520	152,739
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	71,693	61,538
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	231,387,642	230,887,612
Gasto Intereses Ahorro Navideño	2,489,956	2,545,965
Gasto Intereses Ahorro Escolar	231,323	182,812
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	248,984	158,051
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	1,237,498	872,833
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	0	4,898,614
Total	237,149,489	240,999,101

3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3k- Vencimientos de activos y pasivos: (colonizado).

AÑO	2017	1	2	3	4	5	6	7	8	
MARZO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
	Diferencia Moneda									
12100	Nacional	-1,763,254,738.48	-1,833,399,023.53	-1,276,031,587.67	-1,263,885,553.59	-2,648,714,303.49	-3,460,862,988.98	14,898,702,726.62	1,511,297,562.02	4,174,862,092.90
	Recuperacion de									
12110	Activos MN	966,909,432.96	105,830,512.08	95,800,417.79	217,022,208.78	599,926,993.42	1,482,008,173.25	14,898,702,726.62	1,511,297,562.02	19,877,498,026.92
	Total Venc. Pasivo									
12120	M.N	2,730,164,171.44	1,939,229,535.61	1,370,832,005.46	1,470,907,762.37	3,248,641,296.91	4,942,871,162.23	0.00	0.00	15,702,645,934.02
	Diferencia Moneda									
12200	Extranjera	-135,693,499.07	-93,101,876.02	72,129,158.54	-40,490,582.67	-143,743,356.95	-101,555,358.91	546,092,431.77	0.00	103,636,816.69
	Recuperacion de									
12210	Activos ME	135,642,258.67	37,857,883.11	95,180,034.89	91,614.01	32,600.48	0.00	546,092,431.77	0.00	814,896,822.93
	Total Venc. Pasivo									
12220	M.E	271,335,757.74	130,959,759.13	23,050,876.35	40,582,296.68	143,775,957.43	101,555,358.91	0.00	0.00	711,260,006.24

AÑO	2016	1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE	Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total	
12100	Diferencia Moneda Nacional	-2,049,172,551.16	-1,783,603,632.59	-739,940,998.93	-1,426,521,402.09	-3,307,506,012.35	-2,632,458,456.37	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	4,132,821,508.80
12110	Recuperacion de Activos MN	1,081,220,323.73	304,564,860.53	417,600,390.18	571,404,917.11	323,714,702.01	767,314,316.38	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	19,537,844,072.23
12120	Total Venc. Pasivo M.N	3,130,392,874.89	2,088,168,493.12	1,167,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,405,022,563.43
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-119,858,730.75	5,355,269.09	-50,872,249.71	-79,761,412.45	-92,745,176.38	-88,752,079.68	535,440,806.63	0.00	108,806,426.75
12210	Recuperacion de Activos ME	112,365,262.14	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	757,024,805.10
12220	Total Venc. Pasivo M.E	232,223,992.89	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	648,218,378.35

AÑO	2016	1	2	3	4	5	6	7	8	
MARZO	Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total	
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,210,914,816.96	-1,850,682,421.13	-652,488,858.06	-1,353,680,927.10	-1,842,638,561.13	-2,038,927,239.41	11,465,123,229.19	1,459,047,841.16	3,974,838,246.56
12110	Recuperacion de Activos MN	1,445,390,348.91	127,699,796.03	300,361,655.22	355,843,744.38	1,419,137,081.87	2,257,516,030.16	11,465,123,229.19	1,459,047,841.16	18,830,109,726.92
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,656,305,165.87	1,978,382,217.16	952,840,513.28	1,709,524,671.48	3,261,775,643.00	4,296,443,269.57	0.00	0.00	14,855,271,480.36
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-177,707,810.46	-85,529,441.62	472,399,443.48	-85,498,492.46	-97,331,513.73	-44,143,201.21	128,428,869.00	0.00	110,618,053.00
12210	Recuperacion de Activos ME	53,071,394.88	8,119,425.05	497,538,148.71	144,345.05	33,369.47	0.00	128,428,869.00	0.00	687,335,552.16
12220	Total Venc. Pasivo M.E	230,779,005.34	93,648,866.67	25,138,705.23	85,642,837.51	97,364,883.20	44,143,201.21	0.00	0.00	576,717,499.16

3I- Riesgo de liquidez y de mercado

3I-1-Riesgo de liquidez

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras (colonizado).

CALCE DE PLAZOS MARZO 2017		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda Nacional		-1,763,254,738.48	-1,833,399,023.53	-1,275,031,587.67	-1,253,885,553.59	-2,648,714,303.49	-3,460,862,988.98	14,898,702,726.62	1,511,297,562.02	4,174,852,092.90
Recuperacion de Activos MN		966,909,432.96	105,830,512.08	95,800,417.79	217,022,208.78	599,926,993.42	1,482,008,173.25	14,898,702,726.62	1,511,297,562.02	19,877,498,026.92
12111	Disponibilidades	330,666,903.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	330,666,903.91
12112	Cuenta de Encaje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	558,114,840.64	1,224,380.00	9,791,034.50	123,181,938.16	341,020,679.15	1,028,291,709.88	4,103,003,794.92	0.00	6,164,628,377.15
12114	Cartera de creditos	78,127,688.51	104,606,132.08	86,009,383.29	93,840,270.62	258,906,314.27	453,716,463.37	10,795,698,931.70	1,511,297,562.02	13,382,202,745.86
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,730,164,171.44	1,939,229,535.61	1,370,832,005.46	1,470,907,762.37	3,248,641,296.91	4,942,871,162.23	0.00	0.00	15,702,645,934.02
12121	Obligaciones con el Publico	2,502,319,305.04	1,939,229,535.61	1,370,832,005.46	1,470,907,762.37	3,248,641,296.91	4,942,871,162.23	0.00	0.00	15,474,801,067.62
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	227,844,866.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	227,844,866.40
Diferencia Moneda Extranjera		-135,693,499.07	-93,101,876.02	72,129,158.54	-40,490,682.67	-143,743,356.95	-101,555,358.91	546,092,431.77	0.00	103,636,816.69
Recuperacion de Activos ME		135,642,258.67	37,857,883.11	95,180,034.89	91,614.01	32,600.48	0.00	546,092,431.77	0.00	814,896,822.93
12211	Disponibilidades	41,117,931.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,117,931.51
12212	Cuenta de Encaje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	94,524,327.16	37,857,883.11	95,180,034.89	91,614.01	32,600.48	0.00	546,092,431.77	0.00	773,778,891.42
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	271,335,757.74	130,959,759.13	23,050,876.35	40,582,296.68	143,776,957.43	101,555,358.91	0.00	0.00	711,260,006.24
12221	Obligaciones con el Publico	269,677,768.09	130,959,759.13	23,050,876.35	40,582,296.68	143,776,957.43	101,555,358.91	0.00	0.00	709,602,016.59
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,657,989.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,657,989.65

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2016		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda Nacional		-2,049,172,551.16	-1,783,603,632.59	-739,940,998.93	-1,428,521,402.09	-3,307,506,012.35	-2,632,458,456.37	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	4,132,821,508.80
Recuperacion de Activos MN		1,081,220,323.73	304,564,860.53	417,600,390.18	571,404,917.11	323,714,702.01	767,314,316.38	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	19,537,844,072.23
12111	Disponibilidades	557,969,251.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	557,969,251.07
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	444,320,952.19	186,722,058.75	348,640,211.08	395,680,549.33	112,995,071.80	383,078,793.58	3,828,084,392.94	0.00	5,699,532,029.67
12114	Cartera de créditos	78,930,120.47	117,842,801.78	68,960,179.10	175,714,367.78	210,719,630.21	384,235,522.80	10,662,042,310.02	1,581,897,859.33	13,280,342,791.49
12120	Total Venc. Pasivo M.N	3,130,392,874.89	2,088,168,493.12	1,157,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,405,022,563.43
12121	Obligaciones con el Publico	2,867,191,110.44	2,088,168,493.12	1,157,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,141,820,798.98
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	263,201,764.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	263,201,764.45
Diferencia Moneda Extranjera		-119,858,730.75	5,355,269.09	-50,872,249.71	-79,761,412.45	-92,745,176.38	-88,752,079.68	535,440,806.63	0.00	108,806,426.75
Recuperacion de Activos ME		112,365,262.14	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	757,024,895.10
12211	Disponibilidades	77,009,861.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	77,009,861.31
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	35,355,400.83	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	680,014,943.79
12214	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	232,223,992.89	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	648,218,378.35
12221	Obligaciones con el Publico	230,667,045.07	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	646,661,430.53
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,556,947.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,556,947.82

CALCE DE PLAZOS MARZO 2016		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia										
12100	Moneda Nacional	-1,210,914,816.96	-1,850,682,421.13	-652,488,858.06	-1,353,680,927.10	-1,842,638,561.13	-2,038,927,239.41	11,465,123,229.19	1,459,047,841.16	3,974,838,246.56
Recuperacion de										
12110	Activos MN	1,445,390,348.91	127,699,796.03	300,361,655.22	355,843,744.38	1,419,137,081.87	2,267,516,030.16	11,465,123,229.19	1,459,047,841.16	18,830,109,726.92
12111	Disponibilidades	539,501,962.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	539,501,962.78
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	830,822,134.08	13,313,008.43	216,970,015.81	285,443,535.24	1,166,255,564.49	1,856,019,912.39	1,766,413,342.40	0.00	6,135,237,512.84
12114	Cartera de creditos	75,066,252.05	114,386,787.60	83,381,639.41	70,400,209.14	252,881,517.38	401,496,117.77	9,698,709,886.79	1,459,047,841.16	12,155,370,251.30
Total Venc.										
12120	Pasivo M.N	2,656,305,165.87	1,978,382,217.16	952,840,513.28	1,709,524,671.48	3,261,775,643.00	4,296,443,269.57	0.00	0.00	14,855,271,480.36
12121	Obligaciones con el Publico	2,466,196,712.93	1,978,382,217.16	952,840,513.28	1,709,524,671.48	3,261,775,643.00	4,296,443,269.57	0.00	0.00	14,666,163,027.42
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	190,108,452.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	190,108,452.94
Diferencia										
12200	Moneda Extranjera	-177,707,610.46	-85,529,441.62	472,399,443.48	-85,498,492.46	-97,331,513.73	-44,143,201.21	128,428,869.00	0.00	110,618,053.00
Recuperacion de										
12210	Activos ME	63,071,394.88	8,119,425.05	497,538,148.71	144,345.05	33,369.47	0.00	128,428,869.00	0.00	687,335,552.16
12211	Disponibilidades	36,207,263.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	36,207,263.32
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	16,864,131.56	8,119,425.05	497,538,148.71	144,345.05	33,369.47	0.00	128,428,869.00	0.00	651,128,288.84
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc.										
12220	Pasivo M.E	230,779,005.34	93,648,866.67	25,138,705.23	85,642,837.51	97,364,883.20	44,143,201.21	0.00	0.00	576,717,499.16
12221	Obligaciones con el Publico	229,674,225.16	93,648,866.67	25,138,705.23	85,642,837.51	97,364,883.20	44,143,201.21	0.00	0.00	576,512,718.98
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,204,780.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,204,780.18

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3I-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Estos riesgos se presentan cuando existen variaciones en las tasas del mercado, por lo que se monitorea el riesgo a través del calce de brechas observando los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos, en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia, mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses.

REPORTE DE BRECHAS	1	2	3	4	5	6	
MARZO 2017	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 361 a 720	720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	8,775,959,401.98	-2,971,641,478.53	-3,353,721,351.56	-4,445,740,358.91	191,983,021.90	2,805,962,246.19	1,002,801,481.07
22110 Recuperacion de Activos MN	13,536,518,684.18	106,652,262.00	317,948,171.20	1,023,073,276.68	191,983,021.90	2,805,962,246.19	17,982,137,662.15
22111 Inversiones	1,665,613,500.34	106,652,262.00	317,948,171.20	1,023,073,276.68	191,983,021.90	2,805,962,246.19	6,111,232,478.31
22112 Cartera de créditos	11,870,905,183.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,870,905,183.84
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,760,559,282.20	3,078,293,740.53	3,671,669,522.76	5,468,813,635.59	0.00	0.00	16,979,336,181.08
22121 Obligaciones con el Publico	4,760,559,282.20	3,078,293,740.53	3,671,669,522.76	5,468,813,635.59	0.00	0.00	16,979,336,181.08
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-15,763,830.99	35,436,587.49	-144,009,067.53	-90,221,728.59	28,429,091.33	746,653,326.24	560,524,377.95
22210 Recuperacion de Activos ME	131,970,540.45	99,904,926.17	1,827,539.90	14,901,692.35	28,429,091.33	746,653,326.24	1,023,687,116.44
22211 Inversiones	131,970,540.45	99,904,926.17	1,827,539.90	14,901,692.35	28,429,091.33	746,653,326.24	1,023,687,116.44
22212 Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	147,734,371.44	64,468,338.68	145,836,607.43	105,123,420.94	0.00	0.00	463,162,738.49
22221 Obligaciones con el Publico	147,734,371.44	64,468,338.68	145,836,607.43	105,123,420.94	0.00	0.00	463,162,738.49
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivo	8,760,195,570.99	-2,936,204,891.04	-3,497,730,419.09	-4,535,962,087.50	220,412,113.23	3,552,615,572.43	1,563,325,859.02
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,668,489,224.83	206,557,188.17	319,775,711.10	1,037,974,969.03	220,412,113.23	3,552,615,572.43	19,005,824,778.59
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,908,293,653.64	3,142,762,079.21	3,817,506,130.19	5,573,937,056.53	0.00	0.00	17,442,498,919.57

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2016	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	8,116,889,255.14	-2,771,984,763.53	-3,965,140,377.11	-3,561,259,679.57	189,195,156.00	2,546,496,097.41	554,195,688.34
22110 Recuperacion de Activos MN	13,415,022,624.87	632,648,158.58	107,368,170.00	376,745,466.37	189,195,156.00	2,546,496,097.41	17,267,476,673.23
22111 Inversiones	1,716,577,692.71	632,648,158.58	107,368,170.00	376,745,466.37	189,195,156.00	2,546,496,097.41	5,569,030,741.07
22112 Cartera de creditos	11,698,444,932.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,698,444,932.16
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,298,133,369.73	3,404,632,922.11	4,072,508,547.11	3,938,005,145.94	0.00	0.00	16,713,279,984.89
22121 Obligaciones con el Publico	5,298,133,369.73	3,404,632,922.11	4,072,508,547.11	3,938,005,145.94	0.00	0.00	16,713,279,984.89
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	28,450,443.34	-131,923,946.29	-84,049,852.02	-77,442,934.48	28,108,614.74	735,317,217.05	498,459,542.34
22210 Recuperacion de Activos ME	131,797,229.00	1,806,938.33	21,149,469.63	14,733,707.96	28,108,614.74	735,317,217.05	932,913,176.71
22211 Inversiones	131,797,229.00	1,806,938.33	21,149,469.63	14,733,707.96	28,108,614.74	735,317,217.05	932,913,176.71
22212 Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	103,346,785.66	133,730,884.62	105,199,321.65	92,176,642.44	0.00	0.00	434,453,634.37
22221 Obligaciones con el Publico	103,346,785.66	133,730,884.62	105,199,321.65	92,176,642.44	0.00	0.00	434,453,634.37
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	8,145,339,698.48	-2,903,908,709.82	-4,049,190,229.13	-3,638,702,614.05	217,303,770.74	3,281,813,314.46	1,062,655,230.68
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,546,819,853.87	634,455,096.91	128,517,639.63	391,479,174.33	217,303,770.74	3,281,813,314.46	18,200,388,849.94
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5,401,480,155.39	3,538,363,806.73	4,177,707,868.76	4,030,181,788.38	0.00	0.00	17,147,733,619.26

REPORTE DE BRECHAS MARZO 2016	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	10,116,954,372.64	-2,299,772,064.97	-3,037,042,181.05	-4,441,453,747.36	379,868,975.55	49,966,587.50	768,521,942.31
22110 Recuperacion de Activos MN	14,828,612,146.60	452,773,000.50	733,823,629.44	331,894,470.00	379,868,975.55	49,966,587.50	16,776,938,809.59
22111 Inversiones	4,132,289,736.46	452,773,000.50	733,823,629.44	331,894,470.00	379,868,975.55	49,966,587.50	6,080,616,399.45
22112 Cartera de creditos	10,696,322,410.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,696,322,410.14
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,711,657,773.96	2,752,545,065.47	3,770,865,810.49	4,773,348,217.36	0.00	0.00	16,008,416,867.28
22121 Obligaciones con el Publico	4,711,657,773.96	2,752,545,065.47	3,770,865,810.49	4,773,348,217.36	0.00	0.00	16,008,416,867.28
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-81,927,085.81	390,099,314.49	-96,918,518.34	-43,091,276.72	4,804,043.32	154,222,550.16	327,189,027.10
22210 Recuperacion de Activos ME	24,807,981.56	501,641,454.45	2,211,700.25	3,524,421.47	4,804,043.32	154,222,550.16	691,212,151.21
22211 Inversiones	24,807,981.56	501,641,454.45	2,211,700.25	3,524,421.47	4,804,043.32	154,222,550.16	691,212,151.21
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	106,735,067.37	111,542,139.96	99,130,218.59	46,615,698.19	0.00	0.00	364,023,124.11
22221 Obligaciones con el Publico	106,735,067.37	111,542,139.96	99,130,218.59	46,615,698.19	0.00	0.00	364,023,124.11
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	10,035,027,286.83	-1,909,672,750.48	-3,133,960,699.39	-4,484,545,024.08	384,673,018.87	204,189,137.66	1,095,710,969.41
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,853,420,128.16	954,414,454.95	736,035,329.69	335,418,891.47	384,673,018.87	204,189,137.66	17,468,150,960.80
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,818,392,841.33	2,864,087,205.43	3,869,996,029.08	4,819,963,915.55	0.00	0.00	16,372,439,991.39

b- Riesgo Cambiario

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario.

CALCE DE PLAZOS MARZO 2017 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-244,744.15	-167,923.59	130,096.06	-73,031.19	-259,263.31	-183,170.75	984,961.91	0.00	186,924.98
Recuperacion de										
12210	Activos ME	244,661.73	68,282.53	171,671.87	165.24	58.80	0.00	984,961.91	0.00	1,469,792.08
12211	Disponibilidades	74,162.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	74,162.53
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	170,489.20	68,282.53	171,671.87	165.24	58.80	0.00	984,961.91	0.00	1,395,629.55
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	489,395.88	236,206.12	41,575.81	73,196.43	259,322.11	183,170.75	0.00	0.00	1,282,867.10
12221	Obligaciones con el Publico	486,405.44	236,206.12	41,575.81	73,196.43	259,322.11	183,170.75	0.00	0.00	1,279,876.66
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,990.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,990.44

CALCE DE PLAZOS		1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE 2016										
DOLARIZADO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-218,648.49	9,769.18	-92,802.09	-145,502.23	-169,187.45	-161,903.17	976,760.93	0.00	198,486.68
Recuperacion de Activos ME										
12210		204,978.77	176,847.93	0.00	3,313.86	19,077.03	0.00	976,760.93	0.00	1,380,978.52
12211	Disponibilidades	140,482.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	140,482.80
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones Cartera de	64,495.97	176,847.93	0.00	3,313.86	19,077.03	0.00	976,760.93	0.00	1,240,495.72
12214	creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo ME										
12220		423,627.26	167,078.75	92,802.09	148,816.09	188,264.48	161,903.17	0.00	0.00	1,182,491.84
12221	Obligaciones con el Publico	420,787.05	167,078.75	92,802.09	148,816.09	188,264.48	161,903.17	0.00	0.00	1,179,651.63
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,840.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,840.21

CALCE DE PLAZOS MARZO 2016 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part+ 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-335,556.96	-161,501.24	892,009.75	-161,442.80	-183,786.54	-83,353.54	242,506.22	0.00	208,874.89
Recuperacion de										
12210	Activos ME	100,212.23	15,331.53	939,477.99	272.56	63.01	0.00	242,506.22	0.00	1,297,863.54
12211	Disponibilidades	68,368.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	68,368.48
12212	Cuenta de Encaje									
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	31,843.75	15,331.53	939,477.99	272.56	63.01	0.00	242,506.22	0.00	1,229,495.06
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo										
12220	M.E	435,769.19	176,832.77	47,468.24	161,715.36	183,849.55	83,353.54	0.00	0.00	1,088,988.65
12221	Obligaciones con el Publico	433,494.26	176,832.77	47,468.24	161,715.36	183,849.55	83,353.54		0.00	1,086,713.72
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,274.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,274.93

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

a. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al 31 de marzo del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2016.

c.Cambio de Catalogo Contable.

Por disposición emitida por el Consejo Nacional de Supervisión mediante carta circular C.N.S 413-10, se procedió a modificar el Estado de Resultados del periodo 2009.

d.Notas explicativas a los Estados Financieros.

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

1- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

2- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser Coopavegra, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

3- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

4- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

U.L._____