

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 30 de junio del 2015, 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

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 auditoría. 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 auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

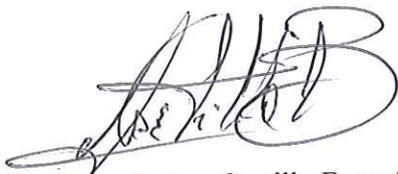
CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR, que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2015, de COOPAVEGRA, R. L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaro que nos me afectan 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 quince días del mes de Julio del 2015, 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 2015.

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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2015, 31 de Diciembre del 2014 y 30 de Junio del 2014

	NOTA	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	523,601,021	514,583,681	368,124,100
Efectivo		86.852.838	142.322.499	55.106.134
Entidades financieras del país		436.748.183	372.261.182	313.017.966
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	7,273,120,614	6,117,298,886	6,296,183,273
Mantenidas para Negociar		515,251,696	55,097,670	141,327,087
Disponibles para la venta		6,670,512,620	5,979,701,738	6,052,171,279
Productos por cobrar		87,356,297	82,499,478	102,684,907
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	10,776,992,945	10,403,586,082	10,332,520,267
Créditos vigentes		9,197,021,354	8,963,029,946	8,598,817,067
Créditos vencidos		1,702,261,387	1,426,726,138	1,712,998,622
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	14.749.717	145.620.010	147.339.671
Productos por cobrar	2p	75,960,486	77,209,987	82,364,908
Estimación por deterioro	3c	(213,000,000)	(209,000,000)	(209,000,000)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		778,135	7,834,539	1,244,878
Otras Cuentas por Cobrar		778,135	7,834,539	1,244,878
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		112,058,240	0	0
Estimación por deterioro y disposición legal		(4,669,093)	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	80,445,323	91,142,943	94,465,126
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	766,838,568	771,146,983	248,672,194
Otros activos		13,229,249	9,170,637	510,583,659
Activos Intangibles		0	0	111.836
Otros activos		13.229.249	9.170.637	510.471.823
TOTAL DE ACTIVOS		19,542,395,000	17,914,763,750	17,851,793,497
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	15,051,431,938	13,524,376,410	13,615,152,740
A la vista		2.317.254.304	2.323.963.844	2.290.399.300
A Plazo		12.135.832.291	11.040.323.220	11.177.932.176
Otras Obligaciones con el Publico		400,949,217	0	0
Cargos financieros por pagar		197,396,126	160,089,345	146,821,264
Cuentas por pagar y provisiones	3if	365,872,254	368,757,868	387,210,721
Provisiones		253.746.598	252.753.710	264.695.807
Otras Cuentas por pagar diversas		112,125,656	116,004,158	122,514,914
Otros pasivos		39,851,903	32,201,393	21,943,947
Ingresos diferidos		31,470,416	25,007,238	15,562,130
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		7,000,000	6,000,000	6,000,000
Otros pasivos		1,381,488	1,194,155	381,817
TOTAL DE PASIVOS		15,457,156,095	13,925,335,671	14,024,307,408

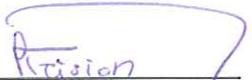
Continúa en Página Siguiente

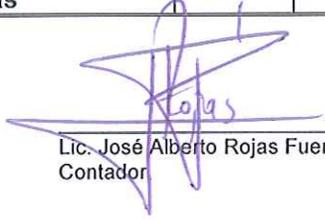


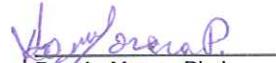
COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2015, 31 de Diciembre del 2014 y 30 de Junio del 2014

	NOTA	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
PATRIMONIO				
Capital social	3ig	2,588,266,532	2,421,624,627	2,412,418,380
Capital pagado		2,581,612,032	2,414,970,127	2,405,763,880
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		120,959,523	84,892,713	86,635,349
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		(86,375,699)	(105,612,216)	(104,487,465)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(37,791,350)	(54,621,642)	(54,003,758)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,218,482,856	1,212,643,341	1,129,985,877
Resultado del período		157,529,995	270,267,398	198,446,483
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,085,238,905	3,989,428,079	3,827,486,089
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO				
		19,542,395,000	17,914,763,750	17,851,793,497
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		85,440,142	156,048,477	152,158,220
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		12,817,579,506	12,457,071,985	12,363,598,322
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		12,817,579,506	12,457,071,985	12,363,598,322


Licda. Krisia Rojas Rodriguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Ramón Morera Piedra
Comité de Vigilancia

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



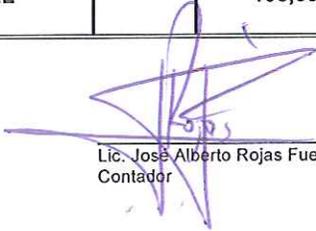
COOPAVEGRA, R.L.

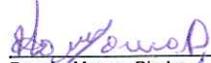
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2015 y 2014 y el periodo comprendido del 01 de Abril al 30 de junio 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2015 Junio	2015 Abril a Junio	2014 Junio	2014 Abril a Junio
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		7,670,820	4,008,804	4,043,184	1,980,985
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	191,773,468	106,869,342	166,838,891	84,333,718
Por cartera de créditos	3ij	632,899,471	319,343,006	600,317,668	301,031,542
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		17,062,376	9,128,161	135,253,195	50,403,308
Por otros ingresos financieros		2,908,739	1,890,505	1,577,833	676,311
Total de Ingresos Financieros		852,314,875	441,239,818	908,030,772	438,425,864
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3ik	477,840,881	247,535,873	454,257,991	229,375,291
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		20,963,776	10,813,916	82,282,737	24,671,527
Por otros gastos financieros		0	0	4,425,578	2,314,177
Total de Gastos Financieros		498,804,657	258,349,788	540,966,305	256,360,995
Por estimación de deterioro de activos		5,000,000	2,000,000	0	0
RESULTADO FINANCIERO		348,510,218	180,890,030	367,064,466	182,064,869
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		9,666,767	2,758,873	8,796,108	2,256,309
Por otros ingresos operativos		7,909,885	6,159,184	9,827,661	2,045,117
Total Otros Ingresos de Operación		17,576,652	8,918,057	18,623,770	4,301,426
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		63,135	13,640	81,392	33,030
Por bienes realizables		4,669,093	4,669,093	0	0
Por provisiones		23,622,890	11,405,536	20,171,336	9,307,330
Por otros gastos operativos		6,211,823	3,167,640	7,142,284	2,971,736
Total Otros Gastos de Operación		34,566,941	19,255,909	27,395,012	12,312,096
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		331,519,929	170,552,178	358,293,224	174,054,199
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		108,753,366	54,708,617	103,075,416	50,868,973
Por otros gastos de Administración		56,130,758	20,049,105	48,036,643	20,235,290
Total Gastos Administrativos		164,884,124	74,757,722	151,112,059	71,104,263
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		166,635,805	95,794,456	207,181,165	102,949,936
Participaciones sobre la Utilidad		9,105,811	4,777,432	8,734,682	4,367,341
RESULTADO DEL PERIODO		157,529,995	91,017,024	198,446,483	98,582,595
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto					
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		19,236,518	15,075,247	(2,973,714)	6,474,695
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		16,830,292	14,212,449	(4,662,182)	11,820,498
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		36,066,810	29,287,696	-7,635,896	18,295,193
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		193,596,804	120,304,720	190,810,587	116,877,788


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador

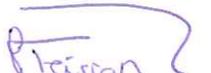

Ramón Morera Piedra
Comité de Vigilancia

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

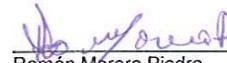


COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 30 de Junio 2015 y 2014

	Nota	Junio 2015	Junio 2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		157,529,995	198,446,483
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		34,174,978	69,389,766
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(3,901,400)	52,970,458
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		10,697,620	0
Pérdidas por otras estimaciones		5,000,000	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		13,562,843	12,342,648
Depreciaciones y amortizaciones		8,815,915	4,076,660
Variación en los activos (aumento), o disminución		(487,655,037)	(1,032,830,859)
Créditos y avances de efectivo		(383,341,846)	(894,770,484)
Bienes realizables		(107,389,147)	0
Productos por cobrar		78,165	(2,883,296)
Otros activos		2,997,792	(135,177,079)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1,514,410,134	682,080,933
Obligaciones a la vista y a plazo		1,476,185,905	648,381,187
Otras cuentas por pagar y provisiones		(6,733,062)	(437,420)
Productos por pagar		37,306,780	14,782,666
Otros pasivos		7,650,510	19,354,500
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		1,218,460,070	(82,913,677)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(936,565,323)	(1,119,380,890)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(4,507,500)	(548,663)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(160,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(941,072,823)	(1,120,089,553)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(367,431,257)	(371,093,390)
Reservas		106,850,822	106,950,369
Otras actividades de financiamiento		36,066,810	(7,635,896)
Aportes de capital recibidos en efectivo		166,641,905	155,506,865
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(57,871,721)	(116,272,052)
Variación neta del efectivo y equivalentes		219,515,526	(1,319,275,282)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,351,806,800	1,871,529,820
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,571,322,326	552,254,538


 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General


 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Ramón Mórera Piedra
 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 período terminado al 30 Junio del 2015 y 2014
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2014		2,256,911,515	0	94,271,245	1,126,411,375	271,541,075	3,749,135,209
Resultados del Período 2014						198,446,483	198,446,483
Dividendos del Período 2013						-388,208,080	-388,208,080
Reservas legales y otras reservas estatutarias					3,574,502	116,667,005	120,241,507
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		155,506,865					155,506,865
Saldo al 30 de Junio del 2014		2,412,418,380	0	94,271,245	1,129,985,877	198,446,483	3,835,121,985
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2014				-7,635,896			-7,635,896
Resultados Integrales al 30 de Junio del 2014		2,412,418,380	0	86,635,349	1,129,985,877	198,446,483	3,827,486,089
Saldo al 01 de enero del 2015		2,421,624,627	0	84,892,713	1,212,643,341	270,267,398	3,989,428,079
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		166,641,905					166,641,905
Resultados del Período 2015						157,529,995	157,529,995
Reservas legales y otras reservas estatutarias					5,839,515	114,477,374	120,316,889
Dividendos del Período 2014						-384,744,772	-384,744,772
Saldo al 30 de Junio del 2015		2,588,266,532	0	84,892,713	1,218,482,856	157,529,995	4,049,172,096
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2015				36,066,810			36,066,810
Resultados Integrales al 30 de Junio del 2015		2,588,266,532	0	120,959,523	1,218,482,856	157,529,995	4,085,238,905

 Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General	 Ramon Monera Piedra 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 30 de Junio del 2015, 31 de Diciembre del 2014 y 30 de Junio del 2014.
(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 21, 21 y 23 funcionarios administrativos al 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014 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	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Efectivo	86,852,838	142,322,499	55,106,134
Cuentas Corrientes	436,748,183	372,261,182	313,017,966
SUB TOTAL	523,601,021	514,583,681	368,124,100
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,047,721,306	837,223,119	184,130,438
TOTAL	1,571,322,326	1,351,806,800	552,254,538

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

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:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
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	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Compra	528.71	533.31	537.58
Venta	540.97	545.53	548.66

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 periodo, 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 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Inversiones en Entidades del País	7,161,827,516	6,010,731,127	6,168,500,896
Inversiones cuyo emisor es del exterior	23,936,801	24,068,280	24,997,470
Sub Total	7,185,764,316	6,034,799,408	6,193,498,366
Productos por cobrar	87,356,297	82,499,478	102,684,907
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	<u>7,273,120,614</u>	<u>6,117,298,886</u>	<u>6,296,183,273</u>

3b- Cartera de Crédito:

Al 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cartera de crédito originada por la entidad	10,989,992,945	10,618,586,082	10,547,520,267
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-213,000,000	-215,000,000	-215,000,000
Total	<u>10,776,992,945</u>	<u>10,403,586,082</u>	<u>10,332,520,267</u>

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo al inicio del año	209,000,000	215,000,000	215,000,000
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
Saldo al Final del año anterior	209,000,000	215,000,000	215,000,000
Más Estimación cargada a Resultados del año	4,000,000	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	-	6,000,000.00	6,000,000.00
Saldo al Final del año examinado	213,000,000	209,000,000	209,000,000

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Junio 2015			Diciembre 2014			Junio 2014		
	Nº	Mon	%	Nº	Mon	%	Nº	Mon	%
Fiduciario	45	48,209,338	392%	53	45,500,454	434%	50	54,977,855	521%
Hipotecario	838	9,204,421,203	8434%	794	8,963,985,531	8508%	820	8,736,870,627	8353%
Certificados de Inversión	266	73,556,860	698%	224	54,615,538	548%	242	62,689,636	600%
Capital Social	1199	52,845,057	479%	1252	53,274,512	512%	1252	54,617,223	528%
SubTotal	2738	10,914,032,453	10000%	2809	10,553,76,086	10000%	2844	10,481,155,359	10000%
Estimación incobrabilidad		-213,000,000			-209,000,000			-209,000,000	
Productos por Cartera de créditos neto		75,980,486			77,209,987			82,364,908	
		10,776,992,945			10,403,586,082			10,332,520,267	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Junio 2015		Diciembre 2014		Junio 2014	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,231,204,819	20.44%	2,169,930,851	20.60%	2,219,206,649	21.22%
Pequeña Industria	457,750,301	4.19%	537,446,141	5.10%	608,662,038	5.82%
Vivienda	7,575,726,184	69.41%	7,392,153,671	70.17%	7,023,244,846	67.15%
Cooperativas	649,351,155	5.95%	435,845,431	4.14%	608,041,826	5.81%
Sub Total	<u>10,914,032,459</u>	100.00%	<u>10,535,376,095</u>	100.00%	<u>10,459,155,359</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad	-213,000,000		-209,000,000		-209,000,000	
Productos por Cobrar	75,960,486		77,209,987		82,364,908	
Cartera de créditos neto	<u>10,776,992,945</u>		<u>10,403,586,082</u>		<u>10,332,520,267</u>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Junio 2015		Diciembre 2014		Junio 2014	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,056,670,343	9.68%	1,001,001,476	9.50%	780,184,370	7.46%
De 1 a 30 días	8,094,912,670	74.17%	7,961,285,727	75.57%	7,771,404,724	74.30%
De 31 a 60 días	1,118,217,161	10.25%	976,978,372	9.27%	1,154,230,721	11.04%
De 61 a 90 días	457,894,645	4.20%	292,077,208	2.77%	450,031,841	4.30%
De 91 a 120 días	80,387,413	0.74%	48,214,899	0.46%	48,214,899	0.46%
De 121 a 180 días	90,411,453	0.83%	109,130,238	1.04%	107,120,321	1.02%
Más de 180 días	789,056	0.01%	1,068,166	0.01%	628,814	0.01%
Cobro Judicial	14,749,717	0.14%	145,620,010	1.38%	147,339,671	1.41%
Sub Total	<u>10,914,032,458</u>	100.00%	<u>10,535,376,095</u>	100.00%	<u>10,459,155,359</u>	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-213,000,000		-209,000,000		-209,000,000	
Productos por Cobrar	75,960,486		77,209,987		82,364,908	
Cartera de créditos neto	<u>10,776,992,945</u>		<u>10,403,586,082</u>		<u>10,332,520,267</u>	

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

Junio 2015		Diciembre 2014		Junio 2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
8	15,538,773	13	146,688,176	11	147,968,485

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Monto operaciones en Cobro judicial	14,749,717	145,620,010	147,339,671
Número de Operaciones en Cobro Judicial	4	8	8
Porcentaje	0.14%	1.38%	1.41%

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

Activo Restringido	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	2,942,797,163	2,693,164,190	2,665,565,260	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	337,034,670	345,926,305	403,995,133	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>3,279,831,833</u>	<u>3,039,090,495</u>	<u>3,069,560,393</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	Junio 2015		Diciembre 2014		Junio 2014	
Compra	528.71		533.31		537.58	
Venta	540.97		545.53		548.66	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	46,535,267	88,017	39,495,595	74,057	15,808,110	29,406
Inversiones	636,483,008	1,203,841	662,403,893	1,242,062	761,215,742	1,416,005
Productos por cobrar- neto-	3,829,341	7,243	3,889,595	7,293	4,644,788	8,640
Total de Activos	686,847,616	1,299,101	705,789,083	1,323,412	781,668,640	1,454,051
Pasivos						
Obligaciones con el Público	618,921,186	1,170,625	596,582,837	1,118,642	607,164,430	1,129,440
Cargos por pagar	1,231,746	2,330	997,754	1,871	1,419,937	2,641
Total Pasivos	620,152,932	1,172,955	597,580,591	1,120,513	608,584,367	1,132,081
Posición Neta	66,694,683	126,146	108,208,492	202,900	173,084,272	321,969

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Junio 2015		Diciembre 2014		Junio 2014	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7059	2,317,254,304	7017	2,323,963,844	7106	2,290,399,300
Depósitos a Plazo	16947	12,135,832,291	4047	11,040,323,220	4240	11,177,932,176
Otras Obligaciones con el Público		400,949,217				
Cargos financieros por pagar		197,396,126		160,089,345		146,821,264
Total	24006	15,051,431,938	11064	13,524,376,410	11346	13,615,152,740

Nota: Existen asociados que cuentan con ahorros a la Vista y a Plazo es por esta razon que la cantidad de asocidos 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 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Dinero en Cajas y Bóveda MN	79,891,314	132,931,977	43,389,578
Dinero en Cajas y Bóveda ME	6,961,525	9,390,522	11,716,556
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	397,174,440	342,156,110	308,926,413
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	39,573,743	30,105,072	4,091,554
Total	<u>523,601,021</u>	<u>514,583,681</u>	<u>368,124,100</u>

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6,646,575,820	5,955,633,457	6,027,173,809
Inversiones en valores negociables	515,251,696	55,097,670	141,327,087
Otros instrumentos financieros para negociar MN	456,213,680	29,797,609	137,367,385
Otros instrumentos financieros para negociar ME	59,038,016	25,300,061	3,959,701
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,646,575,820	5,955,633,457	6,027,173,809
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,556,373,018	1,879,444,618	1,997,991,558
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	584,219,318	16,325,907	16,774,147
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	896,946,317	756,449,563	877,255,727
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	329,205,334	264,322,875	65,591,985
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,942,797,163	2,693,164,190	2,665,565,260
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	337,034,670	345,926,305	403,995,133
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	23,936,801	24,068,280	24,997,470
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	23,936,801	24,068,280	24,997,470
Productos por cobrar	87,356,297	82,499,478	102,684,907
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7,273,120,614	6,117,298,886	6,296,183,273

C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Créditos vigentes	9,197,021,354	8,963,029,946	8,598,817,067
Préstamos con otros recursos vigentes	9,197,021,354	8,963,029,946	8,598,817,067
Créditos vencidos	1,702,261,387	1,426,726,138	1,712,998,622
Préstamos con otros recursos vencidos	1,702,261,387	1,426,726,138	1,712,998,622
Créditos en cobro judicial	14,749,717	145,620,010	147,339,671
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	14,749,717	145,620,010	147,339,671
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	75,960,486	77,209,987	82,364,908
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(213,000,000)	(209,000,000)	(209,000,000)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	10,776,992,945	10,403,586,082	10,332,520,267

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
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	<u>189,358,290</u>	<u>189,358,290</u>	<u>189,358,290</u>

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	545,280,270	21,558,782
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
Sub Total	601,726,241	601,726,241	78,004,754
Depreciación Acumulada al Costo	29,070,871	23,404,552	19,483,971
Depreciación Acumulada de la Revaluación	5,994,670	5,410,292	4,825,914
Total del Activo Fijo Neto	<u>566,660,701</u>	<u>572,911,398</u>	<u>53,694,869</u>

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	35,382,042	30,874,541	25,008,329
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
Sub Total	35,382,042	30,874,541	25,008,329
Depreciación Acumulada	25,474,184	23,791,011	22,575,699
Total del Activo Fijo Neto	<u>9,907,858</u>	<u>7,083,530</u>	<u>2,432,630</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	59,849,574	59,849,574	59,849,574
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	59,849,574	59,849,574	59,849,574
Depreciación Acumulada	58,937,854	58,055,809	56,663,168
Total del Activo Fijo Neto	<u>911,719</u>	<u>1,793,765</u>	<u>3,186,405</u>

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	766,838,568	771,146,983	248,672,194
Total del Activo Fijo Neto	<u>766,838,568</u>	<u>771,146,983</u>	<u>248,672,194</u>

e- Obligaciones con el Público

Al 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,619,961,508	1,650,283,841	1,628,768,607
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	182,757,081	178,789,180	180,665,209
Depósito a plazo vencido MN	284,646,145	306,795,997	289,687,344
Depósito a plazo vencido ME	12,061,900	14,533,465	25,212,303
Ahorro Navideño	196,700,300	74,930,183	165,190,251
Ahorro Estudiantil	199,771,842	150,643,982	146,995,927
Ahorro Salarios	18,055,828	22,917,378	19,069,909
Ahorro Escolar	20,638,508	15,672,435	10,173,592
Ahorro Marchamos	13,598,934	3,191,957	7,449,361
Cert. De Inv. Colones	11,480,792,345	10,543,268,454	10,593,832,054
Cert. De Inv. Dólares	424,102,205	403,260,191	401,286,918
Obligaciones por Pactos de Reporto	400,949,217	0	0
Sub Total	14,854,035,812	13,364,287,065	13,468,331,476
Cargos Financieros por Pagar	197,396,126	160,089,345	146,821,264
Total	<u>15,051,431,938</u>	<u>13,524,376,410</u>	<u>13,615,152,740</u>

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Acreedores por Adquisicion de Bienes	33,233,059	31,376,470	30,444,254
Aportaciones patronales por pagar	4,384,166	4,423,561	4,071,805
Impuestos retenidos por pagar	311,616	185,097	394,345
Excedentes por pagar	22,307,442	25,481,971	32,180,170
Participaciones sobre resultados	36,591,736	37,180,880	42,331,575
Acreedores Varios	15,297,636	17,356,180	13,092,765
Provisiones Aguinaldo	7,098,568	1,058,364	6,358,472
Provisiones Vacaciones	4,427,738	4,688,492	3,783,576
Provision para Cesantía	1,577,789	1,256,899	578,602
Provisión Fondo Mutualidad	116,256,750	105,155,490	103,431,188
Provisión fines diversos	15,979,253	13,384,988	14,713,553
Fondo para contingencias	96,595,277	101,264,370	109,353,790
Fondo por Sobrantes de Caja	815,144	783,853	755,518
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	3,336,785	3,002,320	3,826,430
Fondo para Mejoras de TI	6,179,294	21,038,933	21,894,679
Fondo para Mejoras de la Institución	1,480,000	1,120,000	0
Total	<u>365,872,254</u>	<u>368,757,868</u>	<u>387,210,721</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	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Capital Pagado	2,581,612,032	2,414,970,127	2,405,763,880
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>2,588,266,532</u>	<u>2,421,624,627</u>	<u>2,412,418,380</u>

h- Reservas Patrimoniales

Detalle

Detalle	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Reserva Legal	477,139,097	477,139,097	438,664,620
Reserva de Educación	230,673,938	222,954,687	206,012,895
Reserva de Bienestar Social	179,098,397	177,980,463	164,582,878
Reserva Educación Cooperativa	21,256,827	24,254,497	26,778,344
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	252,959,336	252,959,336	236,591,879
Total	<u>1,218,482,856</u>	<u>1,212,643,341</u>	<u>1,129,985,877</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Junio 2015	Abril a Junio 2015	Junio 2014	Abril a Junio 2014
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	40,665,571	25,453,832	27,019,845	14,878,378
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	32,289,029	15,664,482	39,948,974	19,982,804
Productos por Reportos Tripartitos Colones	10,019,044	6,696,322	7,715,977	2,360,889
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	532,776	151,367	464,639	329,151
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	95,451,249	52,529,138	76,674,130	38,842,969
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	4,805,739	2,370,758	5,274,579	2,945,397
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	268,170	133,905	185,424	138,981
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	257,310	139,761	281,316	149,069
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	7,484,580	3,729,778	9,274,007	4,706,079
Total	<u>191,773,468</u>	<u>106,869,342</u>	<u>166,838,891</u>	<u>84,333,718</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Junio 2015	Abril a Junio 2015	Junio 2014	Abril a Junio 2014
Ingresos por crédito corriente	632,899,471	319,343,006	600,317,668	301,031,542
Total	<u>632,899,471</u>	<u>319,343,006</u>	<u>600,317,668</u>	<u>301,031,542</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Junio 2015	Abril a Junio 2015	Junio 2014	Abril a Junio 2014
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	2,127,246	1,041,821	2,118,740	1,069,430
Gasto Intereses Ahorro Salarios	26,161	12,167	29,416	13,093
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	232,507	123,656	196,606	100,755
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	112,717	51,846	120,104	56,411
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	463,801,176	238,444,728	444,122,520	223,586,542
Gasto Intereses Ahorro Navideño	6,075,432	3,846,863	5,177,705	3,223,258
Gasto Intereses Ahorro Escolar	755,918	431,726	369,519	201,539
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	441,297	273,806	207,228	137,316
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	2,018,324	1,059,155	1,916,153	986,947
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	2,250,104	2,250,104	0	0
Total	<u>477,840,881</u>	<u>247,535,873</u>	<u>454,257,991</u>	<u>229,375,291</u>

3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2015 JUNIO	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	-1,309,359,781.58	-912,898,185.56	-1,395,249,158.01	-1,533,375,872.56	-2,657,094,725.88	-2,367,544,805.44	12,127,099,382.74	1,717,011,104.00	3,668,587,957.71
Recuperacion de									
12110 Activos MN	1,009,239,920.21	413,223,805.65	395,982,791.32	194,450,682.28	420,941,199.10	1,821,878,078.26	12,127,099,382.74	1,717,011,104.00	18,099,866,963.56
Total Venc.									
12120 Pasivo M.N	2,318,599,701.79	1,326,121,991.21	1,791,231,949.33	1,727,866,554.84	3,078,035,924.98	4,189,422,883.70	0.00	0.00	14,431,279,005.85
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-90,477,444.40	-94,860,841.54	-66,554,786.72	-137,369,723.00	-48,546,173.35	368,607,200.98	135,896,451.42	0.00	66,694,683.39
Recuperacion de									
12210 Activos ME	105,573,283.35	26,426,554.23	267,099.01	708,677.60	21,009,143.07	396,966,407.01	135,896,451.42	0.00	686,847,615.69
Total Venc.									
12220 Pasivo M.E	196,050,727.75	121,287,395.77	66,821,885.73	138,078,400.60	69,555,316.42	28,359,206.03	0.00	0.00	620,152,932.30

AÑO 2014 DICIEMBRE	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									
12100 Nacional	-1,707,637,107.87	-616,165,453.42	-1,490,830,997.62	-1,342,815,703.13	-2,501,532,620.45	-2,132,539,455.80	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	3,611,883,746.31
Recuperacion de									
12110 Activos MN	582,095,682.57	937,484,086.89	88,132,017.20	476,080,796.79	366,352,771.75	685,129,125.91	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	16,538,679,565.71
Total Venc. Pasivo									
12120 M.N	2,289,732,790.44	1,553,649,540.31	1,578,963,014.82	1,818,896,499.92	2,867,885,392.20	2,817,668,581.71	0.00	0.00	12,926,795,819.40
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-129,524,743.72	-25,137,614.86	-96,457,102.48	-71,048,139.52	-95,750,866.71	-16,132,808.82	542,259,768.43	0.00	108,208,492.32
Recuperacion de									
12210 Activos ME	64,795,655.73	61,881,164.58	595,979.70	733,722.56	16,653,426.04	18,879,365.99	542,259,768.43	0.00	705,789,083.03
Total Venc. Pasivo									
12220 M.E	194,320,399.45	87,018,779.44	97,043,082.18	71,781,862.08	112,404,292.75	35,012,174.81	0.00	0.00	597,580,590.71

AÑO 2014 JUNIO	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									
12100	-1,657,874,830.84	-1,356,395,344.60	-1,416,389,503.06	-332,019,982.98	-2,268,319,149.38	-2,530,349,225.72	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	3,417,590,627.94
Recuperacion de Activos MN									
12110	572,048,283.68	218,102,223.40	109,357,998.94	596,695,697.02	833,348,482.43	1,125,666,650.89	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	16,424,159,000.88
Total Venc. Pasivo M.N									
12120	2,229,923,114.52	1,574,497,568.00	1,525,747,502.00	928,716,680.00	3,091,667,631.81	3,656,015,876.61	0.00	0.00	13,006,568,372.94
Diferencia Moneda Extranjera									
12200	-187,529,638.35	-30,181,719.92	-64,621,351.67	-123,272,212.19	-86,289,342.18	-3,987,816.15	668,966,352.89	0.00	173,084,272.43
Recuperacion de Activos ME									
12210	19,767,811.13	65,683,508.08	8,816,059.33	755,541.81	3,045,363.82	14,634,002.76	668,966,352.89	0.00	781,668,639.82
Total Venc. Pasivo M.E									
12220	207,297,449.48	95,865,228.00	73,437,411.00	124,027,754.00	89,334,708.00	18,621,818.91	0.00	0.00	608,584,367.39

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 JUNIO 2015		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	-1,309,359,781.58	-912,898,185.56	-1,395,249,158.01	-1,533,376,872.56	-2,657,094,725.88	-2,367,544,805.44	12,127,099,382.74	1,717,011,104.00	3,668,587,957.71
Recuperacion de										
12110	Activos MN	1,009,239,920.21	413,223,805.65	395,982,791.32	194,490,682.28	420,941,199.10	1,821,878,078.26	12,127,099,382.74	1,717,011,104.00	18,099,866,963.56
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	477,065,763.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	477,065,763.69
12112	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	456,213,680.07	283,702,431.12	307,805,194.33	94,723,821.36	116,383,755.32	1,264,884,688.76	4,109,094,694.36	0.00	6,632,808,265.32
12114	Cartera de creditos	75,960,486.45	129,521,374.53	88,177,696.99	99,766,860.92	304,557,443.78	556,993,389.50	8,018,004,688.38	1,717,011,104.00	10,989,992,944.55
Total Venc.										
12120	Pasivo MN	2,318,599,701.79	1,326,121,991.21	1,791,231,949.33	1,727,866,554.84	3,078,035,924.98	4,189,422,883.70	0.00	0.00	14,431,279,005.85
12121	Obligaciones con el Publico	2,122,435,322.15	1,326,121,991.21	1,791,231,949.33	1,727,866,554.84	3,078,035,924.98	4,189,422,883.70	0.00	0.00	14,235,114,626.21
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	196,164,379.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	196,164,379.64
Diferencia										
12200	Moneda Extranjera	-90,477,444.40	-94,860,841.54	-66,554,786.72	-137,369,723.00	-48,546,173.35	368,607,200.98	135,896,451.42	0.00	66,694,683.39
Recuperacion de										
12210	Activos ME	105,573,283.35	26,426,554.23	267,099.01	708,677.60	21,009,143.07	396,966,407.01	135,896,451.42	0.00	686,847,616.69
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	46,535,267.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,535,267.16
12212	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	59,038,016.19	26,426,554.23	267,099.01	708,677.60	21,009,143.07	396,966,407.01	135,896,451.42	0.00	640,312,348.53
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 ME	196,050,727.75	121,287,395.77	66,821,885.73	138,078,400.60	69,555,316.42	28,359,206.03	0.00	0.00	620,152,932.30
12221	Obligaciones con el Publico	194,818,981.49	121,287,395.77	66,821,885.73	138,078,400.60	69,555,316.42	28,359,206.03	0.00	0.00	618,921,186.04
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	1,231,746.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,231,746.26

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2014		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	12100	-1,707,637,107.87	-516,165,453.42	-1,490,830,997.62	-1,342,815,703.13	-2,501,532,620.45	-2,132,539,455.80	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	3,611,883,746.31
Recuperacion de Activos MN	12110	582,095,682.57	937,484,086.89	88,132,017.20	476,080,796.79	366,352,771.75	685,129,125.91	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	16,538,679,565.71
Disponibilidades	12111	475,088,086.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	475,088,086.36
Cuenta de Encaje BCCR	12112	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones	12113	29,797,608.91	802,552,809.95	4,872,700.37	364,735,795.98	109,943,332.16	318,095,984.99	3,821,007,165.05	0.00	5,451,005,397.41
Cartera de creditos	12114	77,209,987.30	134,931,276.94	83,259,316.83	111,345,000.81	256,409,439.69	367,033,140.92	8,010,051,770.94	1,572,346,148.61	10,612,686,081.94
Total Venc. Pasivo MN	12120	2,289,732,790.44	1,553,649,540.31	1,578,963,014.82	1,818,896,499.92	2,867,885,392.20	2,817,668,581.71	0.00	0.00	12,926,795,819.40
Obligaciones con el Publico	12121	2,130,641,198.65	1,553,649,540.31	1,578,963,014.82	1,818,896,499.92	2,867,885,392.20	2,817,668,581.71	0.00	0.00	12,767,704,227.61
Obligaciones BCCR	12122	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Entidades Financieras	12123	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cargos por pagar MN	12124	159,091,591.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,091,591.79
Diferencia Moneda Extranjera	12200	-129,524,743.72	-25,137,614.86	-96,457,102.48	-71,048,139.52	-95,750,866.71	-16,132,808.82	542,259,768.43	0.00	108,208,492.32
Recuperacion de Activos ME	12210	64,795,655.73	61,881,164.58	585,979.70	733,722.56	16,653,426.04	18,879,365.99	542,259,768.43	0.00	705,789,083.03
Disponibilidades	12211	39,495,594.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,495,594.66
Cuenta de Encaje BCCR	12212	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones	12213	25,300,061.07	61,881,164.58	585,979.70	733,722.56	16,653,426.04	18,879,365.99	542,259,768.43	0.00	666,293,488.37
Cartera de creditos	12214	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo M.E	12220	194,320,399.45	87,018,779.44	97,043,082.18	71,781,862.08	112,404,292.75	35,012,174.81	0.00	0.00	597,580,590.71
Obligaciones con el Publico	12221	193,322,645.77	87,018,779.44	97,043,082.18	71,781,862.08	112,404,292.75	35,012,174.81	0.00	0.00	596,582,837.03
Obligaciones BCCR	12222	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Entidades Financieras	12223	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cargos por pagar ME	12224	997,753.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	997,753.68

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2014		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	-1,657,874,830.84	-1,368,395,344.60	-1,416,389,603.06	-332,019,982.98	-2,258,319,149.38	-2,530,349,225.72	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	3,417,590,627.94
Recuperacion de										
12110	Activos MN	572,048,283.68	218,102,223.40	109,357,938.94	596,696,697.02	833,348,482.43	1,125,666,650.89	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	16,424,159,000.88
12111	Disponibilidades	352,315,990.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	352,315,990.48
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	137,367,385.45	44,428,307.55	2,334,744.83	502,231,316.75	591,571,284.14	735,382,278.22	3,517,007,427.30	0.00	5,530,322,743.24
12114	Cartera de creditos	82,364,907.75	173,673,915.85	107,023,254.11	94,465,381.27	241,777,198.29	390,284,372.67	7,591,592,944.76	1,860,338,292.46	10,541,520,267.16
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,229,923,114.52	1,574,497,568.00	1,525,747,502.00	928,716,680.00	3,091,667,631.81	3,658,015,876.61	0.00	0.00	13,006,568,372.94
12121	Obligaciones con el Publico	2,084,521,787.59	1,574,497,568.00	1,525,747,502.00	928,716,680.00	3,091,667,631.81	3,658,015,876.61	0.00	0.00	12,861,167,046.01
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	145,401,326.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	145,401,326.93
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-187,529,638.35	-30,181,719.92	-64,621,351.67	-123,272,212.19	-86,289,342.18	-3,987,816.15	668,966,352.89	0.00	173,084,272.43
Recuperacion de										
12210	Activos ME	19,767,811.13	65,683,508.08	8,816,059.33	755,541.81	3,045,363.82	14,634,002.76	668,966,352.89	0.00	781,668,639.82
12211	Disponibilidades	15,808,109.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,808,109.74
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	3,959,701.39	65,683,508.08	8,816,059.33	755,541.81	3,045,363.82	14,634,002.76	668,966,352.89	0.00	765,860,530.08
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	207,297,449.48	95,865,228.00	73,437,411.00	124,027,754.00	89,334,706.00	18,621,818.91	0.00	0.00	608,584,367.39
12221	Obligaciones con el Publico	205,877,512.55	95,865,228.00	73,437,411.00	124,027,754.00	89,334,706.00	18,621,818.91	0.00	0.00	607,164,430.46
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	1,419,936.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,419,936.93

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 JUNIO 2015	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	10,039,827,690.84	-3,462,672,766.73	-3,161,511,381.09	-4,384,662,298.43	51,949,231.50	1,190,077,705.48	273,008,161.57
22110 Recuperacion de Activos MN	13,751,550,133.45	297,048,418.54	104,000,000.00	427,637,631.27	51,949,231.50	1,190,077,705.48	15,822,263,120.24
22111 Inversiones	4,478,568,292.90	297,048,418.54	104,000,000.00	427,637,631.27	51,949,231.50	1,190,077,705.48	6,549,281,279.69
22112 Cartera de creditos	9,272,981,840.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,272,981,840.55
22120 Total Venc. Pasivo M.N	3,711,722,442.61	3,759,721,205.27	3,265,511,381.09	4,812,299,929.70	0.00	0.00	15,549,254,958.67
22121 Obligaciones con el Publico	3,711,722,442.61	3,759,721,205.27	3,265,511,381.09	4,812,299,929.70	0.00	0.00	15,549,254,958.67
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-48,391,541.57	-203,597,967.90	-39,876,635.30	381,181,584.87	5,726,590.22	166,443,147.72	261,485,178.04
22210 Recuperacion de Activos ME	85,342,893.10	2,406,291.40	31,438,915.39	411,708,343.39	5,726,590.22	166,443,147.72	703,066,181.22
22211 Inversiones	85,342,893.10	2,406,291.40	31,438,915.39	411,708,343.39	5,726,590.22	166,443,147.72	703,066,181.22
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	133,734,434.67	206,004,259.30	71,315,550.69	30,526,758.52	0.00	0.00	441,581,003.18
22221 Obligaciones con el Publico	133,734,434.67	206,004,259.30	71,315,550.69	30,526,758.52	0.00	0.00	441,581,003.18
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,991,436,149.27	-3,666,270,754.63	-3,201,388,016.39	-4,003,480,713.66	57,675,821.72	1,356,520,853.20	534,493,339.61
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,836,893,026.55	299,454,709.94	135,438,915.39	839,345,974.66	57,675,821.72	1,356,520,853.20	16,525,329,301.46
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	3,845,456,877.28	3,965,725,464.57	3,336,826,931.78	4,842,826,688.22	0.00	0.00	15,990,835,961.85

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2014	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	9,385,634,573.32	-3,458,924,352.58	-3,140,332,000.82	-3,022,471,128.29	208,245,000.00	414,965,500.00	387,117,591.63
22110 Recuperacion de Activos MN	13,286,838,127.00	165,671,688.63	104,000,000.00	232,915,138.90	208,245,000.00	414,965,500.00	14,412,635,454.53
22111 Inversiones	4,246,598,193.69	165,671,688.63	104,000,000.00	232,915,138.90	208,245,000.00	414,965,500.00	5,372,395,521.22
22112 Cartera de creditos	9,040,239,933.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,040,239,933.31
22120 Total Venc. Pasivo M.N	3,901,203,553.68	3,624,596,041.21	3,244,332,000.82	3,255,386,267.19	0.00	0.00	14,025,517,862.90
22121 Obligaciones con el Publico	3,901,203,553.68	3,624,596,041.21	3,244,332,000.82	3,255,386,267.19	0.00	0.00	14,025,517,862.90
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-14,898,174.86	-167,485,722.87	-86,531,798.08	-3,216,019.29	424,004,889.04	170,030,561.05	321,903,734.99
22210 Recuperacion de Activos ME	87,059,492.31	2,427,227.15	27,731,773.38	34,225,435.95	424,004,889.04	170,030,561.05	745,479,378.88
22211 Inversiones	87,059,492.31	2,427,227.15	27,731,773.38	34,225,435.95	424,004,889.04	170,030,561.05	745,479,378.88
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	101,957,667.17	169,912,950.02	114,263,571.46	37,441,455.24	0.00	0.00	423,575,643.89
22221 Obligaciones con el Publico	101,957,667.17	169,912,950.02	114,263,571.46	37,441,455.24	0.00	0.00	423,575,643.89
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,370,736,398.46	-3,626,410,075.45	-3,226,863,798.90	-3,025,687,147.58	632,249,889.04	584,996,061.05	709,021,326.62
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,373,897,619.31	168,098,915.78	131,731,773.38	267,140,574.85	632,249,889.04	584,996,061.05	15,158,114,833.41
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,003,161,220.85	3,794,508,991.23	3,358,595,572.28	3,292,827,722.43	0.00	0.00	14,449,093,506.79

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2014	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	8,712,584,665.84	-2,231,333,548.35	-2,902,593,589.15	-4,116,114,741.37	52,580,000.00	515,625,000.00	30,747,786.97
22110 Recuperacion de Activos M	12,594,230,664.41	450,568,382.65	412,972,100.85	87,488,456.63	52,580,000.00	515,625,000.00	14,113,464,604.54
22111 Inversiones	3,913,048,689.71	450,568,382.65	412,972,100.85	87,488,456.63	52,580,000.00	515,625,000.00	5,432,282,629.84
22112 Cartera de creditos	8,681,181,974.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,681,181,974.70
22120 Total Venc. Pasivo M.N	3,881,645,998.57	2,681,901,931.00	3,315,565,690.00	4,203,603,198.00	0.00	0.00	14,082,716,817.57
22121 Obligaciones con el Publico	3,881,645,998.57	2,681,901,931.00	3,315,565,690.00	4,203,603,198.00		0.00	14,082,716,817.57
22123 Obligaciones Ent. Financier	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjer	-51,823,341.54	-188,204,409.02	-74,954,414.45	12,477,908.29	565,330,551.59	176,133,383.30	438,959,678.17
22210 Recuperacion de Activos M	69,551,686.46	10,510,360.98	16,610,657.55	33,691,321.29	565,330,551.59	176,133,383.30	871,827,961.17
22211 Inversiones	69,551,686.46	10,510,360.98	16,610,657.55	33,691,321.29	565,330,551.59	176,133,383.30	871,827,961.17
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	121,375,028.00	198,714,770.00	91,565,072.00	21,213,413.00	0.00	0.00	432,868,283.00
22221 Obligaciones con el Publico	121,375,028.00	198,714,770.00	91,565,072.00	21,213,413.00	0.00	0.00	432,868,283.00
22223 Obligaciones Entidades Fin	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc.	8,660,761,324.30	-2,419,537,957.37	-2,977,548,003.60	-4,103,636,833.08	617,910,551.59	691,758,383.30	469,707,465.14
22310 Total Recup. Activos sensib	12,663,782,350.87	461,078,743.63	429,582,758.40	121,179,777.92	617,910,551.59	691,758,383.30	14,985,292,565.71
22320 Total recup. Pasivos Sensib	4,003,021,026.57	2,880,616,701.00	3,407,130,762.00	4,224,816,611.00	0.00	0.00	14,515,585,100.57

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 JUNIO 2015 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 Extranjera										
12200		-171,128.68	-179,419.42	-125,881.46	-259,820.55	-91,820.04	697,182.20	257,034.01	0.00	126,146.06
Recuperacion de Activos ME										
12210		199,880.89	49,983.08	505.19	1,340.39	39,736.61	750,820.69	257,034.01	0.00	1,299,100.86
12211	Disponibilidades	88,016.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	88,016.62
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	111,664.27	49,983.08	505.19	1,340.39	39,736.61	750,820.69	257,034.01	0.00	1,211,084.24
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 M.E										
12220		370,809.57	229,402.50	126,386.65	261,160.94	131,556.65	53,638.49	0.00	0.00	1,172,954.80
12221	Obligaciones con el Publico	368,479.85	229,402.50	126,386.65	261,160.94	131,556.65	53,638.49		0.00	1,170,625.08
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	2,329.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,329.72

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2014 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Visla	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	-242,869.52	-47,135.09	-180,864.98	-133,221.09	-179,540.73	-30,250.34	1,016,781.55	0.00	202,899.80
12210	Recuperacion de Activos ME	121,497.17	116,032.26	1,098.76	1,375.79	31,226.54	35,400.36	1,016,781.55	0.00	1,323,412.43
12211	Disponibilidades	74,057.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	74,057.48
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	47,439.69	116,032.26	1,098.76	1,375.79	31,226.54	35,400.36	1,016,781.55	0.00	1,249,354.95
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	364,366.69	163,167.35	181,963.74	134,596.88	210,767.27	65,650.70	0.00	0.00	1,120,512.63
12221	Obligaciones con el Publico	362,495.82	163,167.35	181,963.74	134,596.88	210,767.27	65,650.70	0.00	0.00	1,118,641.76
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	1,870.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,870.87

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2014 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
		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	
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-348,840.43	-56,143.68	-120,207.88	-229,309.52	-160,514.42	-7,418.09	1,244,403.35	0.00	321,969.33
Recuperacion de										
12210	Activos ME	36,771.85	122,183.69	16,399.53	1,405.45	5,664.95	27,222.00	1,244,403.35	0.00	1,454,050.82
12211	Disponibilidades	29,406.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,406.06
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	7,365.79	122,183.69	16,399.53	1,405.45	5,664.95	27,222.00	1,244,403.35	0.00	1,424,644.76
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	385,612.28	178,327.37	136,607.41	230,714.97	166,179.37	34,640.09	0.00	0.00	1,132,081.49
12221	Obligaciones con el Publico	382,970.93	178,327.37	136,607.41	230,714.97	166,179.37	34,640.09	0.00	0.00	1,129,440.14
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	2,641.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,641.35

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 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al 30 de junio del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de junio del 2014.

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._____