

## 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...

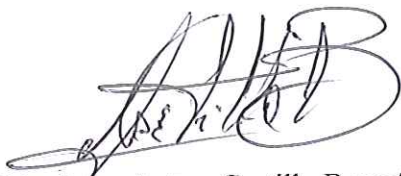
## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

*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            |
|---|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |                          |                       |                       |                       |
| <b>Disponibilidades</b>                                 | 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           |
| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>          | 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           |
| <b>Cartera de Créditos</b>                              | 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)         |
| <b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>                  |                          | 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                     |
| <b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>  | 2q                       | 80,445,323            | 91,142,943            | 94,465,126            |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>            | 2h-3id                   | 766,838,568           | 771,146,983           | 248,672,194           |
| <b>Otros activos</b>                                    |                          | 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           |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                 |                          | <b>19,542,395,000</b> | <b>17,914,763,750</b> | <b>17,851,793,497</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                             |                          |                       |                       |                       |
| <b>PASIVOS</b>  |                          |                       |                       |                       |
| <b>Obligaciones con el público</b>                      | 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           |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>                  | 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           |
| <b>Otros pasivos</b>                                    |                          | 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               |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                 |                          | <b>15,457,156,095</b> | <b>13,925,335,671</b> | <b>14,024,307,408</b> |

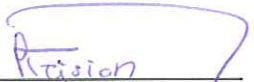
Continúa en Página Siguiente

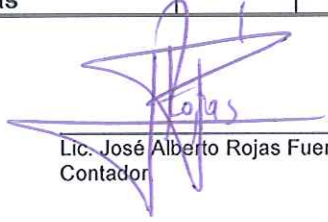


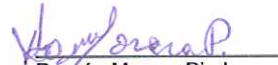
COOPAVEGRA, R.L.  
BALANCE GENERAL

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

|   | NOTA   | Junio 2015            | Diciembre 2014        | Junio 2014            |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PATRIMONIO</b>   |        |                       |                       |                       |
| 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           |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>   |        | <b>4,085,238,905</b>  | <b>3,989,428,079</b>  | <b>3,827,486,089</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  |        |                       |                       |                       |
|   |        | <b>19,542,395,000</b> | <b>17,914,763,750</b> | <b>17,851,793,497</b> |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>  |        | <b>85,440,142</b>     | <b>156,048,477</b>    | <b>152,158,220</b>    |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>  |        | <b>12,817,579,506</b> | <b>12,457,071,985</b> | <b>12,363,598,322</b> |
| 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

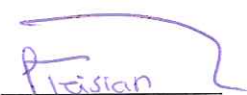
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.




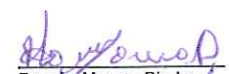
COOPAVEGRA, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

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<br>Junio      | 2015<br>Abril a Junio | 2014<br>Junio      | 2014<br>Abril a Junio |
|--|------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos Financieros</b>  |      |                    |                       |                    |                       |
| 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               |
| <b>Total de Ingresos Financieros</b>   |      | <b>852,314,875</b> | <b>441,239,818</b>    | <b>908,030,772</b> | <b>438,425,864</b>    |
| <b>Gastos Financieros</b>  |      |                    |                       |                    |                       |
| 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             |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>   |      | <b>498,804,657</b> | <b>258,349,788</b>    | <b>540,966,305</b> | <b>256,360,995</b>    |
| Por estimación de deterioro de activos   |      | 5,000,000          | 2,000,000             | 0                  | 0                     |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |      | <b>348,510,218</b> | <b>180,890,030</b>    | <b>367,064,466</b> | <b>182,064,869</b>    |
| <b>Otros Ingresos de Operación</b>   |      |                    |                       |                    |                       |
| 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             |
| <b>Total Otros Ingresos de Operación</b>   |      | <b>17,576,652</b>  | <b>8,918,057</b>      | <b>18,623,770</b>  | <b>4,301,426</b>      |
| <b>Otros Gastos de Operación</b>   |      |                    |                       |                    |                       |
| 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             |
| <b>Total Otros Gastos de Operación</b>   |      | <b>34,566,941</b>  | <b>19,255,909</b>     | <b>27,395,012</b>  | <b>12,312,096</b>     |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>   |      | <b>331,519,929</b> | <b>170,552,178</b>    | <b>358,293,224</b> | <b>174,054,199</b>    |
| <b>Gastos Administrativos</b>  |      |                    |                       |                    |                       |
| 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            |
| <b>Total Gastos Administrativos</b>  |      | <b>164,884,124</b> | <b>74,757,722</b>     | <b>151,112,059</b> | <b>71,104,263</b>     |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b> |      | <b>166,635,805</b> | <b>95,794,456</b>     | <b>207,181,165</b> | <b>102,949,936</b>    |
| Participaciones sobre la Utilidad  |      | 9,105,811          | 4,777,432             | 8,734,682          | 4,367,341             |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>   |      | <b>157,529,995</b> | <b>91,017,024</b>     | <b>198,446,483</b> | <b>98,582,595</b>     |
| <b>Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto</b>                                     |      |                    |                       |                    |                       |
| 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            |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>                                     |      | <b>36,066,810</b>  | <b>29,287,696</b>     | <b>-7,635,896</b>  | <b>18,295,193</b>     |
| <b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>   |      | <b>193,596,804</b> | <b>120,304,720</b>    | <b>190,810,587</b> | <b>116,877,788</b>    |

  
Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
Gerente General

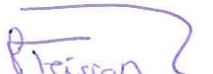
  
Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
Contador


  
Ramón Morera Piedra  
Comité de Vigilancia

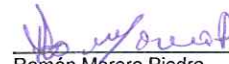


**COOPAVEGRA, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado al 30 de Junio 2015 y 2014


|   | Nota | Junio 2015    | Junio 2014      |
|---|------|---------------|-----------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>                |      |               |                 |
| Resultados del período  |      | 157,529,995   | 198,446,483     |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>   |      | 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       |
| <b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>                |      | (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)   |
| <b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>           |      | 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      |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>            |      | 1,218,460,070 | (82,913,677)    |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>      |      |               |                 |
| 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)       |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>  |      | (941,072,823) | (1,120,089,553) |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b> |      |               |                 |
| 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     |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b> |      | (57,871,721)  | (116,272,052)   |
| <b>Variación neta del efectivo y equivalentes</b>                       |      | 219,515,526   | (1,319,275,282) |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>                        |      | 1,351,806,800 | 1,871,529,820   |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                         | 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         |
|---|-------|----------------|--|-----------------------|------------------------|--|---------------|
| <b>Saldo al 01 de enero del 2014</b>  |       | 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   |
| <b>Saldo al 30 de Junio del 2014</b>  |       | 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    |
| <b>Resultados Integrales al 30 de Junio del 2014</b>                                  |       | 2,412,418,380  | 0                                      | 86,635,349            | 1,129,985,877          | 198,446,483                                    | 3,827,486,089 |
| <b>Saldo al 01 de enero del 2015</b>  |       | 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  |
| <b>Saldo al 30 de Junio del 2015</b>  |       | 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    |
| <b>Resultados Integrales al 30 de Junio del 2015</b>                                  |       | 2,588,266,532  | 0                                      | 120,959,523           | 1,218,482,856          | 157,529,995                                    | 4,085,238,905 |

|   |  |
|---|--|
| <br>Licda. Krisia Rojas Rodríguez<br>Gerente General | <br>Ramon Monera Piedra<br>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](http://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.

| <b>Detalle</b>                                   | <b>Junio 2015</b>    | <b>Diciembre 2014</b> | <b>Junio 2014</b>  |
|--|----------------------|-----------------------|--------------------|
| Efectivo   | 86,852,838           | 142,322,499           | 55,106,134         |
| Cuentas Corrientes                               | 436,748,183          | 372,261,182           | 313,017,966        |
| <b>SUB TOTAL</b>                                 | <b>523,601,021</b>   | <b>514,583,681</b>    | <b>368,124,100</b> |
| Inversiones en Valores Disponibles para la venta | 1,047,721,306        | 837,223,119           | 184,130,438        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>1,571,322,326</b> | <b>1,351,806,800</b>  | <b>552,254,538</b> |

### **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:

| <b>Concepto</b> | <b>Valuación</b>         | <b>Criterio</b> |
|-----------------|--------------------------|-----------------|
| 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.

| <b>Activo</b>             | <b>Método</b>   |
|---------------------------|---|
| 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:

| <b>Grupo 1</b>           | <b>Atraso máximo</b>   |
|--------------------------|--|
| Aprobación y seguimiento | <b>Capacidad de pago</b><br><b>Comportamiento de pago</b><br><b>histórico</b><br><b>Morosidad</b><br><b>&gt; ¢65,0 millones</b><br><b>Evaluación anual (seguimiento)</b> |
| <b>Grupo 2</b>           |  |
| Aprobación y seguimiento | <b>Capacidad de pago</b><br><b>Comportamiento de pago histórico</b><br><b>Morosidad</b><br><b>≤ ¢65,0 millones</b>   |

## 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:

|                              | <b>Junio<br/>2015</b> | <b>Diciembre<br/>2014</b> | <b>Junio<br/>2014</b> |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Reservas Obligatorias</b> |                       |                           |                       |
| 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                  |
| <b>Sub Total</b>                        | <b>7,185,764,316</b>        | <b>6,034,799,408</b>        | <b>6,193,498,366</b>        |
| Productos por cobrar                    | 87,356,297                  | 82,499,478                  | 102,684,907                 |
| Menos estimación                        | 0.00                        | 0.00                        | 0.00                        |
| <b>Total</b>                            | <b><u>7,273,120,614</u></b> | <b><u>6,117,298,886</u></b> | <b><u>6,296,183,273</u></b> |

#### 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                 |
| <b>Total</b>                                | <b><u>10,776,992,945</u></b> | <b><u>10,403,586,082</u></b> | <b><u>10,332,520,267</u></b> |

### 3c- Estimación para créditos incobrables:

| Detalle   | Junio 2015         | Diciembre 2014     | Junio 2014         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Saldo al inicio del año</b>  | <b>209,000,000</b> | <b>215,000,000</b> | <b>215,000,000</b> |
| Más Estimación cargada a resultados   | 0                  | 0                  | 0                  |
| Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados                      | 0                  | 0                  |                    |
| <b>Saldo al Final del año anterior</b>  | <b>209,000,000</b> | <b>215,000,000</b> | <b>215,000,000</b> |
| 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       |
| <b>Saldo al Final del año examinado</b>   | <b>213,000,000</b> | <b>209,000,000</b> | <b>209,000,000</b> |

### 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%          |
| <b>SubTotal</b>                        | <b>2758</b> | <b>10,914,032,458</b> | <b>10000%</b> | <b>2809</b>    | <b>10,555,376,085</b> | <b>10000%</b> | <b>2844</b> | <b>10,481,155,359</b> | <b>10000%</b> |
| 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            |               |
|  |             | <b>10,776,992,944</b> |               |                | <b>10,403,586,082</b> |               |             | <b>10,332,520,267</b> |               |



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%          |
| <b>Sub Total</b>                | <b><u>10,914,032,459</u></b> | <b>100.00%</b> | <b><u>10,535,376,095</u></b> | <b>100.00%</b> | <b><u>10,459,155,359</u></b> | <b>100.00%</b> |
| Estimación incobrabilidad       | -213,000,000                 |                | -209,000,000                 |                | -209,000,000                 |                |
| Productos por Cobrar            | 75,960,486                   |                | 77,209,987                   |                | 82,364,908                   |                |
| <b>Cartera de créditos neto</b> | <b><u>10,776,992,945</u></b> |                | <b><u>10,403,586,082</u></b> |                | <b><u>10,332,520,267</u></b> |                |

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%          |
| <b>Sub Total</b>                          | <b><u>10,914,032,458</u></b> | <b>100.00%</b> | <b><u>10,535,376,095</u></b> | <b>100.00%</b> | <b><u>10,459,155,359</u></b> | <b>100.00%</b> |
| 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                   |                |
| <b>Cartera de créditos neto</b>           | <b><u>10,776,992,945</u></b> |                | <b><u>10,403,586,082</u></b> |                | <b><u>10,332,520,267</u></b> |                |

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            |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>Inversiones en valores:</b> |                             |                             |                             |                                 |
| 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 |
| <b>TOTAL</b>                   | <b><u>3,279,831,833</u></b> | <b><u>3,039,090,495</u></b> | <b><u>3,069,560,393</u></b> |                                 |

### 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          |
| <b>Activos</b>              |                    |                  |                    |                  |                    |                  |
| 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            |
| <b>Total de Activos</b>     | <b>686,847,616</b> | <b>1,299,101</b> | <b>705,789,083</b> | <b>1,323,412</b> | <b>781,668,640</b> | <b>1,454,051</b> |
| <b>Pasivos</b>              |                    |                  |                    |                  |                    |                  |
| 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            |
| <b>Total Pasivos</b>        | <b>620,152,932</b> | <b>1,172,955</b> | <b>597,580,591</b> | <b>1,120,513</b> | <b>608,584,367</b> | <b>1,132,081</b> |
| <b>Posición Neta</b>        | <b>66,694,683</b>  | <b>126,146</b>   | <b>108,208,492</b> | <b>202,900</b>   | <b>173,084,272</b> | <b>321,969</b>   |

### 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           |
| <b>Total</b>                      | <b>24006</b>        | <b>15,051,431,938</b> | <b>11064</b>        | <b>13,524,376,410</b> | <b>11346</b>        | <b>13,615,152,740</b> |

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                 |
| <b>Total</b>                                 | <b><u>523,601,021</u></b> | <b><u>514,583,681</u></b> | <b><u>368,124,100</u></b> |

## 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           |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>  | <b>6,646,575,820</b> | <b>5,955,633,457</b> | <b>6,027,173,809</b> |
| <b>Inversiones en valores negociables</b>   | 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            |
| <b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>                                 | <b>6,646,575,820</b> | <b>5,955,633,457</b> | <b>6,027,173,809</b> |
| 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          |
| <b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>  | <b>23,936,801</b>    | <b>24,068,280</b>    | <b>24,997,470</b>    |
| 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          |
| <b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                                    | <b>7,273,120,614</b> | <b>6,117,298,886</b> | <b>6,296,183,273</b> |

## 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)         |
| <b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS</b>                               | <b>10,776,992,945</b> | <b>10,403,586,082</b> | <b>10,332,520,267</b> |

## 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               |
| <b>Sub Total</b>                  | <b>189,358,290</b>        | <b>189,358,290</b>        | <b>189,358,290</b>        |
| <b>Total del Activo Fijo Neto</b> | <b><u>189,358,290</u></b> | <b><u>189,358,290</u></b> | <b><u>189,358,290</u></b> |

## 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               |
| <b>Sub Total</b>                         | <b>601,726,241</b>        | <b>601,726,241</b>        | <b>78,004,754</b>        |
| 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                |
| <b>Total del Activo Fijo Neto</b>        | <b><u>566,660,701</u></b> | <b><u>572,911,398</u></b> | <b><u>53,694,869</u></b> |

## 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                       |
| <b>Sub Total</b>                    | <b>35,382,042</b>       | <b>30,874,541</b>       | <b>25,008,329</b>       |
| Depreciación Acumulada              | 25,474,184              | 23,791,011              | 22,575,699              |
| <b>Total del Activo Fijo Neto</b>   | <b><u>9,907,858</u></b> | <b><u>7,083,530</u></b> | <b><u>2,432,630</u></b> |

## 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                       |
| <b>Sub Total</b>                  | <b>59,849,574</b>     | <b>59,849,574</b>       | <b>59,849,574</b>       |
| Depreciación Acumulada            | 58,937,854            | 58,055,809              | 56,663,168              |
| <b>Total del Activo Fijo Neto</b> | <b><u>911,719</u></b> | <b><u>1,793,765</u></b> | <b><u>3,186,405</u></b> |

## 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               |
| <b>Total del Activo Fijo Neto</b>         | <b><u>766,838,568</u></b> | <b><u>771,146,983</u></b> | <b><u>248,672,194</u></b> |

## 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                            |
| <b>Sub Total</b>                   | <b>14,854,035,812</b>        | <b>13,364,287,065</b>        | <b>13,468,331,476</b>        |
| Cargos Financieros por Pagar       | 197,396,126                  | 160,089,345                  | 146,821,264                  |
| <b>Total</b>                       | <b><u>15,051,431,938</u></b> | <b><u>13,524,376,410</u></b> | <b><u>13,615,152,740</u></b> |



**f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.**

| <b>Detalle</b>                            | <b>Junio 2015</b>         | <b>Diciembre 2014</b>     | <b>Junio 2014</b>         |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Acreedores por Adquisición 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                         |
| <b>Total</b>                              | <b><u>365,872,254</u></b> | <b><u>368,757,868</u></b> | <b><u>387,210,721</u></b> |

**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:

| <b>Detalle</b>                    | <b>Junio 2015</b>           | <b>Diciembre 2014</b>       | <b>Junio 2014</b>           |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 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                   |
| <b>Total</b>                      | <b><u>2,588,266,532</u></b> | <b><u>2,421,624,627</u></b> | <b><u>2,412,418,380</u></b> |

## 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                 |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>1,218,482,856</u></b> | <b><u>1,212,643,341</u></b> | <b><u>1,129,985,877</u></b> |

### 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                |
| <b>Total</b>   | <b><u>191,773,468</u></b> | <b><u>106,869,342</u></b> | <b><u>166,838,891</u></b> | <b><u>84,333,718</u></b> |

**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               |
| <b>Total</b>                   | <b><u>632,899,471</u></b> | <b><u>319,343,006</u></b> | <b><u>600,317,668</u></b> | <b><u>301,031,542</u></b> |

**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                         |
| <b>Total</b>                                      | <b><u>477,840,881</u></b> | <b><u>247,535,873</u></b> | <b><u>454,257,991</u></b> | <b><u>229,375,291</u></b> |

**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<br>JUNIO     | 1<br>Vista        | 2<br>De 1 a 30   | 3<br>De 31 a 60   | 4<br>De 61 a 90   | 5<br>De 91 a 180  | 6<br>De 181 a 365 | 7<br>Mas de 365   | 8<br>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<br>DICIEMBRE | 1<br>Vista        | 2<br>De 1 a 30   | 3<br>De 31 a 60   | 4<br>De 61 a 90   | 5<br>De 91 a 180  | 6<br>De 181 a 365 | 7<br>Mas de 365   | 8<br>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<br>JUNIO                        | 1<br>Vista        | 2<br>De 1 a 30    | 3<br>De 31 a 60   | 4<br>De 61 a 90 | 5<br>De 91 a 180  | 6<br>De 181 a 365 | 7<br>Mas de 365   | 8<br>Part + 30   | Total             |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Diferencia<br>Moneda<br>12100 Nacional   | -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<br>de Activos MN<br>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.<br>12120 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  | 3,656,015,876.61  | 0.00              | 0.00             | 13,006,568,372.94 |
| Diferencia<br>Moneda<br>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<br>de Activos ME<br>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.<br>12220 Pasivo M.E          | 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<br>JUNIO 2015 |  | 1<br>Vista        | 2<br>De 1 a 30   | 3<br>De 31 a 60   | 4<br>De 61 a 90   | 5<br>De 91 a 180  | 6<br>De 181 a 365 | 7<br>Mas de 365   | 8<br>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<br>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<br>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<br>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<br>BCCR                     | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12123                         | Obligaciones<br>Entidades<br>Financieras | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12124                         | Cargos por pagar<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>BCCR                     | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12223                         | Obligaciones<br>Entidades<br>Financieras | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12224                         | Cargos por pagar<br>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<br>DICIEMBRE 2014  |  | 1<br>Vista        | 2<br>De 1 a 30   | 3<br>De 31 a 60   | 4<br>De 61 a 90   | 5<br>De 91 a 180  | 6<br>De 181 a 365 | 7<br>Mas de 365   | 8<br>Part + 30   | Total             |
|------------------------------------|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Diferencia<br>Moneda Nacional      |  | -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<br>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 |
| 12111                              | Disponibilidades                         | 475,088,086.36    | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 475,088,086.36    |
| 12112                              | Cuenta de Encaje<br>BCCR                 | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12113                              | Inversiones                              | 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  |
| 12114                              | Cartera de<br>creditos                   | 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 |
| 12120                              | Total Venc.<br>Pasivo MN                 | 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 |
| 12121                              | Obligaciones con<br>el Publico           | 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 |
| 12122                              | Obligaciones<br>BCCR                     | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12123                              | Obligaciones<br>Entidades<br>Financieras | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12124                              | Cargos por pagar<br>MN                   | 159,091,591.79    | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 159,091,591.79    |
| Diferencia<br>Moneda<br>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<br>Activos ME      |  | 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    |
| 12211                              | Disponibilidades                         | 39,495,594.66     | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 39,495,594.66     |
| 12212                              | Cuenta de Encaje<br>BCCR                 | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12213                              | Inversiones                              | 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    |
| 12214                              | Cartera de<br>creditos                   | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12220                              | Total Venc.<br>Pasivo 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    |
| 12221                              | Obligaciones con<br>el Publico           | 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    |
| 12222                              | Obligaciones<br>BCCR                     | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12223                              | Obligaciones<br>Entidades<br>Financieras | 0.00              | 0.00             | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 12224                              | Cargos por pagar<br>ME                   | 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<br>Vista        | 2<br>De 1 a 30    | 3<br>De 31 a 60   | 4<br>De 61 a 90 | 5<br>De 91 a 180  | 6<br>De 181 a 365 | 7<br>Mas de 365   | 8<br>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 Extranjera |                                    |                   |                   |                   |                 |                   |                   |                   |                  |                   |
| 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<br>JUNIO 2015           | 1<br>De 1 a 30    | 2<br>De 31 a 90   | 3<br>De 91 a 180  | 4<br>De 181 a 360 | 5<br>Mas de 361 a 720 | 6<br>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 | -4,003,480,713.56 | 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<br>DICIEMBRE 2014       | 1<br>De 1 a 30    | 2<br>De 31 a 90   | 3<br>De 91 a 180  | 4<br>De 181 a 360 | 5<br>Mas de 361 a 720 | 6<br>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<br>JUNIO 2014   | 1<br>De 1 a 30    | 2<br>De 31 a 90   | 3<br>De 91 a 180  | 4<br>De 181 a 360 | 5<br>Mas de 361 a 720 | 6<br>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<br>JUNIO 2015<br>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                               | -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                             |  |             |             |             |             |             |              |            |           |              |
| 12210                                       | Activos ME                               | 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<br>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<br>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                                      | 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<br>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<br>BCCR                     | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00         | 0.00       | 0.00      | 0.00         |
| 12223                                       | Obligaciones<br>Entidades<br>Financieras | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00         | 0.00       | 0.00      | 0.00         |
| 12224                                       | Cargos por pagar<br>ME                   | 2,329.72    | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00         | 0.00       | 0.00      | 2,329.72     |

| CALCE DE PLAZOS<br>DICIEMBRE 2014<br>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<br>JUNIO 2014<br>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.\_\_\_\_\_