

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 2016, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R. L.

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

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de 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 de auditoría.

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 2016, de COOPAVEGRA, R. L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaramos que no nos afectan las limitaciones del artículo 9 a la Ley 1038 y los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPAVEGRA, R. L., para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los diecinueve días del mes de julio del 2016, 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 2016.

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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2016, 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2015
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	368,222,854	911,017,645	523,601,021
Efectivo		120.972.922	105.370.430	86.852.838
Entidades financieras del país		247.249.932	805.647.216	436.748.183
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	6,938,624,651	5,990,029,257	7,273,120,614
Mantenidas para Negociar		418,240,180	54,040,417	515,251,696
Disponibles para la venta		6,402,241,956	5,833,442,964	6,670,512,620
Productos por cobrar		118,142,515	102,545,875	87,356,297
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	12,532,039,388	11,911,281,633	10,776,992,945
Créditos vigentes		11,102,506,467	10,464,553,763	9,197,021,354
Créditos vencidos		1,559,344,084	1,572,070,849	1,702,261,387
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	37.253.352	38.734.979	14.749.717
Productos por cobrar	2p	79,590,314	76,576,871	75,960,486
Estimación por deterioro	3c	(246,654,829)	(240,654,829)	(213,000,000)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		469,399	689,440	778,135
Otras Cuentas por Cobrar		469,399	689,440	778,135
Bienes realizables	2g	0	0	107,389,147
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0	112,058,240
Estimación por deterioro y disposición legal		0	0	-4,669,093
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	80,726,365	80,726,365	80,445,323
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	784,596,853	793,612,910	766,838,568
Otros activos		50,650,881	35,417,021	13,229,249
Activos Intangibles		28.484.133	27.564.958	0
Otros activos		22.166.749	7.852.063	13.229.249
TOTAL DE ACTIVOS		20,755,330,392	19,722,774,271	19,542,395,000
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	16,020,771,789	15,015,805,892	15,051,431,938
A la vista		2.376.109.317	2.767.324.079	2.317.254.304
A Plazo		13.038.826.969	11.625.057.263	12.135.832.291
Otras Obligaciones con el Publico		377,000,000	409,719,654	400,949,217
Cargos financieros por pagar		228,835,502	213,704,896	197,396,126
Cuentas por pagar y provisiones	3if	379,963,904	355,825,953	365,872,254
Provisiones		274.219.977	250.810.427	253.746.598
Otras Cuentas por pagar diversas		105,743,927	105,015,527	112,125,656
Otros pasivos		64,061,608	54,457,245	39,851,903
Ingresos diferidos		56,176,111	46,777,622	31,470,416
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		7,000,000	7,000,000	7,000,000
Otros pasivos		885,498	679,623	1,381,488
TOTAL DE PASIVOS		16,464,797,301	15,426,089,091	15,457,156,095

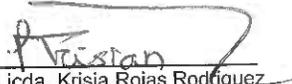
Continúa en Página Siguiente

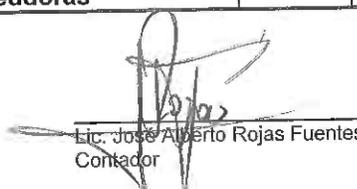


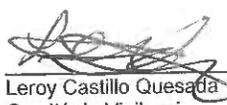
COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2016, 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2015
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
PATRIMONIO				
Capital social	3ig	2,746,573,404	2,579,192,513	2,588,266,532
Capital pagado		2,739,918,904	2,572,538,013	2,581,612,032
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		68,773,081	133,180,114	120,959,523
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		(146,912,374)	(86,672,717)	(86,375,699)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(29,441,117)	(25,273,741)	(37,791,350)
Reservas patrimoniales	2I-3ih	1,303,138,239	1,305,904,684	1,218,482,856
Resultado del período		172,048,367	278,407,871	157,529,995
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.290.533.090	4.296.685.180	4.085.238.905
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		20,755,330,392	19,722,774,271	19,542,395,000
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		78,673,142	116,362,142	85,440,142
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		14,629,201,657	14,078,136,829	12,817,579,506
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		14,629,201,657	14,078,136,829	12,817,579,506


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Leroy Castillo Quesada
Comité de Vigilancia

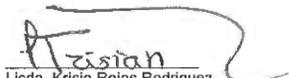
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.

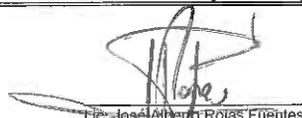


COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2016 y 2015 y el período comprendido del 01 de Abril al 30 de junio 2016 y 2015
En colones sin céntimos

	NOTA	2016 Junio	2016 Abril a Junio	2015 Junio	2015 Abril a Junio
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		10,035,008	4,855,087	7,670,820	4,008,804
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	149,165,989	69,004,573	191,773,468	106,869,342
Por cartera de créditos	3ij	696,057,304	350,395,902	632,899,471	319,343,006
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	4,596,766	0	0	0
Por otros ingresos financieros		1,620,292	753,797	2,908,739	1,890,505
Total de Ingresos Financieros		861,475,360	425,009,359	835,252,499	432,111,657
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3ik	488,292,047	247,292,946	477,840,881	247,535,873
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	4,515,899	3,901,400	1,685,755
Por otros gastos financieros		0	0	0	0
Total de Gastos Financieros		488,292,047	251,808,845	481,742,281	249,221,627
Por estimación de deterioro de activos		6,000,000	3,000,000	5,000,000	2,000,000
RESULTADO FINANCIERO		367,183,312	170,200,514	348,510,218	180,890,030
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		12,051,212	3,157,734	9,666,767	2,758,873
Por otros ingresos operativos		6,546,426	3,724,383	7,909,885	6,159,184
Total Otros Ingresos de Operación		18,597,638	6,882,118	17,576,652	8,918,057
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		412,175	216,326	63,135	13,640
Por bienes realizables		0	0	4,669,093	4,669,093
Por provisiones		24,327,611	12,145,559	23,622,890	11,405,536
Por otros gastos operativos		6,100,336	3,718,341	6,211,823	3,167,640
Total Otros Gastos de Operación		30,840,121	16,080,226	34,566,941	19,255,909
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		354,940,829	161,002,406	331,519,929	170,552,178
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		118,335,828	59,809,378	108,753,366	54,708,617
Por otros gastos de Administración		56,449,644	24,784,313	56,130,758	20,049,105
Total Gastos Administrativos		174,785,471	84,593,691	164,884,124	74,757,722
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		180,155,358	76,408,715	166,635,805	95,794,456
Participaciones sobre la Utilidad		8,106,991	3,438,392	9,105,811	4,777,432
RESULTADO DEL PERIODO		172,048,367	72,970,323	157,529,995	91,017,024
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto					
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-60,239,657	-48,585,898	19,236,518	15,075,247
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-4,167,376	-6,543,893	16,830,292	14,212,449
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-64,407,033	-55,129,791	36,066,810	29,287,696
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		107,641,334	17,840,532	193,596,804	120,304,720


Lidia Kristia Rojas Rodriguez
Gerente General

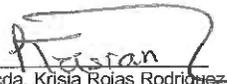
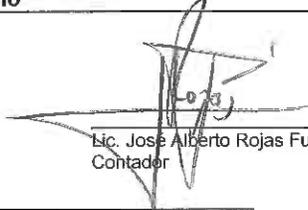

Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Leroy Castillo Quesada
Comité de Vigilancia

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



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 30 de Junio 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2016	Junio 2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		172,048,367	157,529,995
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		31,992,225	34,174,978
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		4,596,766	(3,901,400)
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			10,697,620
Pérdidas por otras estimaciones			5,000,000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		14,697,906	13,562,843
Depreciaciones y amortizaciones		12,697,553	8,815,915
Variación en los activos (aumento), o disminución		(651,368,214)	(487,655,037)
Créditos y avances de efectivo		(617,744,312)	(383,341,846)
Bienes realizables		0	(107,389,147)
Productos por cobrar		(18,610,083)	78,165
Otros activos		(15,013,819)	2,997,792
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1,020,044,747	1,514,410,134
Obligaciones a la vista y a plazo		975,137,384	1,476,185,905
Otras cuentas por pagar y provisiones		20,172,393	(6,733,062)
Productos por pagar		15,130,607	37,306,780
Otros pasivos		9,604,363	7,650,510
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		572,717,124	1,218,460,070
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(745,624,775)	(936,565,323)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(3,681,496)	(4,507,500)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(749,306,271)	(941,072,823)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(377,404,223)	(367,431,257)
Reservas		100,195,466	106,850,822
Otras actividades de financiamiento		(64,407,033)	36,066,810
Aportes de capital recibidos en efectivo		167,380,891	166,641,905
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(174,234,899)	(57,871,721)
Variación neta del efectivo y equivalentes		(350,824,045)	219,515,526
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2,282,611,817	1,351,806,800
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,931,787,772	1,571,322,326
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General			
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador			
 Leroy Castillo Quesada Comité de Vigilancia			
<i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>			

COOPAVEGRA, R.L
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 30 Junio del 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2015		2,421,624,627	0	84,892,713	1,212,643,341	270,267,398	3,989,428,079
Resultados del Período 2015						157,529,995	157,529,995
Dividendos del Período 2014						-384,744,772	-384,744,772
Reservas legales y otras reservas estatutarias					5,839,515	114,477,374	120,316,889
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		166,641,905					166,641,905
Saldo al 30 de Junio del 2015		2,588,266,532	0	84,892,713	1,218,482,856	157,529,995	4,049,172,096
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2015				36,066,810			36,066,810
Resultados Integrales al 31 de Junio del 2015		2,588,266,532	0	120,959,523	1,218,482,856	157,529,995	4,085,238,905
Saldo al 01 de enero del 2016		2,579,192,513	0	133,180,114	1,305,904,684	278,407,871	4,296,685,180
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		167,380,891					167,380,891
Resultados del Período 2016						172,048,367	172,048,367
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-2,766,444	98,996,352	96,229,908
Dividendos del Período 2015						-377,404,223	-377,404,223
Saldo al 30 de Junio del 2016		2,746,573,404	0	133,180,114	1,303,138,239	172,048,367	4,354,940,123
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2016				-64,407,033			-64,407,033
Resultados Integrales al 30 de Junio del 2016		2,746,573,404	0	68,773,081	1,303,138,239	172,048,367	4,290,533,090

[Firma]
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

[Firma]
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador

[Firma]
 Leroy Castillo Quesada
 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 2016, 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2015.
(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 el artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales

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

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 24, 22 y 21 funcionarios administrativos al 30 de junio del 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015 respectivamente.

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

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

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

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Efectivo	120,972,922	105,370,430	86,852,838
Cuentas Corrientes	247,249,932	805,647,216	436,748,183
SUB TOTAL	368,222,854	911,017,645	523,601,021
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,563,564,918	1,371,594,172	1,047,721,306
TOTAL	1,931,787,772	2,282,611,817	1,571,322,326

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.
Mantenidas al vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

Estimación Específica

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

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

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

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

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

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2l-Reservas Estatutarias.

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

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Reservas Obligatorias			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%

2m-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre

los excedentes distribuidos y lo correspondiente al impuesto de salario cuando corresponda.

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

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

2o-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Compra	541.67	531.94	528.71
Venta	554.20	544.87	540.97

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 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Inversiones en Entidades del País	6,796,583,563	5,863,669,864	7,161,827,516
Inversiones cuyo emisor es del exterior	23,898,572	23,813,518	23,936,801
Sub Total	6,820,482,136	5,887,483,381	7,185,764,316
Productos por cobrar	118,142,515	102,545,875	87,356,297
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	<u>6,938,624,651</u>	<u>5,990,029,257</u>	<u>7,273,120,614</u>

3b- Cartera de Crédito:

Al 30 de junio del 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Cartera de crédito originada por la entidad	12,778,694,217	12,151,936,462	10,989,992,945
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-246,654,829	-240,654,829	-213,000,000
Total	<u>12,532,039,388</u>	<u>11,911,281,633</u>	<u>10,776,992,945</u>

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Saldo al inicio del año	240,654,829	209,000,000	209,000,000
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
Saldo al Final del año anterior	240,654,829	209,000,000	209,000,000
Mas Estimación cargada a Resultados del año	6,000,000	37,785,496	4,000,000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	5,130,667	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	-	1,000,000	-
Saldo al Final del año examinado	246,654,829	240,654,829	213,000,000

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Junio 2016			Diciembre 2015			Junio 2015		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	400	297,773,927	2.34%	430	370,873,857	3.07%	455	428,209,338	3.92%
Hipotecario	884	11,321,840,371	89.15%	868	10,531,068,919	87.21%	838	9,204,421,203	84.34%
Certificados de Inversión	243	550,087,518	4.33%	253	642,084,087	5.32%	266	758,556,860	6.95%
Capital Social	1176	529,402,087	4.17%	1189	531,332,728	4.40%	1199	522,845,057	4.79%
Sub Total	<u>2703</u>	<u>12,699,103,903</u>	100.00%	<u>2740</u>	<u>12,075,359,591</u>	100.00%	<u>2758</u>	<u>10,914,032,458</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-246,654,829			-240,654,829			-213,000,000	
Productos por Cobrar		79,590,314			76,576,871			75,960,486	
Cartera de créditos neto		<u>12,532,039,388</u>			<u>11,911,281,633</u>			<u>10,776,992,945</u>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,267,481,499	17.86%	2,072,416,977	17.16%	2,231,204,819	20.44%
Pequeña Industria	236,321,088	1.86%	356,699,364	2.95%	457,750,301	4.19%
Vivienda	9,238,828,133	72.75%	9,034,348,063	74.82%	7,575,726,184	69.41%
Cooperativas	546,494,265	4.30%	611,895,187	5.07%	649,351,155	5.95%
Construcción	409,978,918	3.23%	0	0.00%	0	0.00%
Sub Total	12,699,103,903	100.00%	12,075,359,591	100.00%	10,914,032,459	100.00%
Estimación incobrabilidad	-246,654,829		-240,654,829		-213,000,000	
Productos por Cobrar	79,590,314		76,576,871		75,960,486	
Cartera de créditos neto	12,532,039,388		11,911,281,633		10,776,992,945	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,355,551,669	10.67%	1,018,861,400	8.44%	1,056,670,343	9.68%
De 1 a 30 días	9,691,015,176	76.31%	9,445,118,852	78.22%	8,094,912,670	74.17%
De 31 a 60 días	1,018,706,396	8.02%	1,092,336,686	9.05%	1,118,217,161	10.25%
De 61 a 90 días	402,968,280	3.17%	276,696,978	2.29%	457,894,645	4.20%
De 91 a 120 días	80,387,413	0.63%	80,387,413	0.67%	80,387,413	0.74%
De 121 a 180 días	108,401,531	0.85%	121,047,224	1.00%	90,411,453	0.83%
Más de 180 días	4,820,086	0.04%	2,176,059	0.02%	789,056	0.01%
Cobro Judicial	37,253,352	0.29%	38,734,979	0.32%	14,749,717	0.14%
Sub Total	12,699,103,903	100.00%	12,075,359,591	100.00%	10,914,032,458	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-246,654,829		-240,654,829		-213,000,000	
Productos por Cobrar	79,590,314		76,576,871		75,960,486	
Cartera de créditos neto	12,532,039,388		11,911,281,633		10,776,992,945	

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 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
16	42,073,438	14	40,911,038	8	15,538,773

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Monto operaciones en Cobro judicial	37,253,352	38,734,979	14,749,717
Número de Operaciones en Cobro Judicial	6	7	4
Porcentaje	0.29%	0.32%	0.14%

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

Activo Restringido	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	3,269,703,025	2,546,918,029	2,942,797,163	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	165,672,478	329,234,491	337,034,670	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>3,435,375,502</u>	<u>2,876,152,520</u>	<u>3,279,831,833</u>	

3f- Finanzas, avales y garantías:

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

3g- Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Tipo de Cambio	Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
Compra	541.67		531.94		528.71	
Venta	554.20		544.87		540.97	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	28,625,001	52,846	23,322,909	43,845	46,535,267	88,017
Inversiones	659,979,931	1,218,417	647,826,741	1,217,857	636,483,008	1,203,841
Productos por cobrar- neto-	4,468,501	8,249	5,064,973	9,522	3,829,341	7,243
Total de Activos	693,073,433	1,279,512	676,214,623	1,271,223	686,847,616	1,299,101
Pasivos						
Obligaciones con el Público	568,339,561	1,049,236	556,817,153	1,046,767	618,921,186	1,170,625
Cargos por pagar	1,708,048	3,153	1,144,421	2,151	1,231,746	2,330
Total Pasivos	570,047,609	1,052,389	557,961,574	1,048,918	620,152,932	1,172,955
Posición Neta	123,025,824	227,123	118,253,049	222,305	66,694,683	126,146

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6986	2,376,109,317	6974	2,767,324,079	7059	2,317,254,304
Depósitos a Plazo	4379	13,038,826,969	4061	11,625,057,263	4247	12,135,832,291
Otras Obligaciones con el Público		377,000,000		409,719,654		400,949,217
Cargos financieros por pagar		228,835,502		213,704,896		197,396,126
Total	11365	16,020,771,789	11035	15,015,805,892	11306	15,051,431,938

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

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

a-Disponibilidades

Al 30 de junio del 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Dinero en Cajas y Bóveda MN	109,262,450	95,158,246	79,891,314
Dinero en Cajas y Bóveda ME	11,710,472	10,212,184	6,961,525
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	230,335,404	792,536,490	397,174,440
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	16,914,529	13,110,725	39,573,743
Total	368,222,854	911,017,645	523,601,021

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio del 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6,378,343,384	5,809,629,447	6,646,575,820
Inversiones en valores negociables	418,240,180	54,040,417	515,251,696
Otros instrumentos financieros para negociar MN	400,464,006	34,904,434	456,213,680
Otros instrumentos financieros para negociar ME	17,776,174	19,135,983	59,038,016
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,378,343,384	5,809,629,447	6,646,575,820
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	705,473,615	915,826,397	1,556,373,018
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	536,764,418	559,347,858	584,219,318
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1,586,150,566	1,359,111,118	896,946,317
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	114,579,282	99,191,554	329,205,334
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	3,269,703,025	2,546,918,029	2,942,797,163
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	165,672,478	329,234,491	337,034,670
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	23,898,572	23,813,518	23,936,801
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	23,898,572	23,813,518	23,936,801
Productos por cobrar	118,142,515	102,545,875	87,356,297
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,938,624,651	5,990,029,257	7,273,120,614

C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 30 de junio del 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Créditos vigentes	11,102,506,467	10,464,553,763	9,197,021,354
Préstamos con otros recursos vigentes	11,102,506,467	10,464,553,763	9,197,021,354
Créditos vencidos	1,559,344,084	1,572,070,849	1,702,261,387
Préstamos con otros recursos vencidos	1,559,344,084	1,572,070,849	1,702,261,387
Créditos en cobro judicial	37,253,352	38,734,979	14,749,717
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	37,253,352	38,734,979	14,749,717
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	79,590,314	76,576,871	75,960,486
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(246,654,829)	(240,654,829)	(213,000,000)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	12,532,039,388	11,911,281,633	10,776,992,945

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Terrenos			
Costo de Terrenos	677,690	677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
Sub Total	189,358,290	189,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	189,358,290	189,358,290	189,358,290

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	545,280,270	545,280,270
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
Sub Total	601,726,241	601,726,241	601,726,241
Depreciación Acumulada	40,403,508	34,737,190	29,070,871
Depreciación Acumulada de la Revaluación	7,163,426	6,579,048	5,994,670
Total del Activo Fijo Neto	554,159,307	560,410,004	566,660,701

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	64,856,875	63,931,875	35,382,042
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
Sub Total	64,856,875	63,931,875	35,382,042
Depreciación Acumulada	29,684,390	27,025,101	25,474,184
Total del Activo Fijo Neto	35,172,485	36,906,774	9,907,858

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	66,363,906	66,363,906	59,849,574
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	66,363,906	66,363,906	59,849,574
Depreciación Acumulada	60,457,135	59,426,064	58,937,854
Total del Activo Fijo Neto	5,906,771	6,937,842	911,719

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	784,596,853	793,612,910	766,838,568
Total del Activo Fijo Neto	784,596,853	793,612,910	766,838,568

e- Obligaciones con el Público

Al 31 de junio del 2016, 31 de diciembre del 2015 y 31 de junio del 2015, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,712,152,164	1,924,374,081	1,619,961,508
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	174,995,854	185,631,756	182,757,081
Depósito a plazo vencido MN	193,927,571	348,760,744	284,646,145
Depósito a plazo vencido ME	45,444,591	27,957,176	12,061,900
Ahorro Navideño	207,141,488	92,402,311	196,700,300
Ahorro Estudiantil	237,358,565	247,082,569	199,771,842
Ahorro Salarios	12,230,573	33,517,754	18,055,828
Ahorro Escolar	9,640,100	27,523,610	20,638,508
Ahorro Marchamos	12,848,389	7,298,706	13,598,934
Cert. De Inv. Colones	12,461,297,876	11,154,604,414	11,480,792,345
Cert. De Inv. Dólares	347,899,117	343,228,221	424,102,205
Obligaciones por Pactos de Reporto	377,000,000	409,719,654	400,949,217
Sub Total	15,791,936,287	14,802,100,997	14,854,035,812
Cargos Financieros por Pagar	228,835,502	213,704,896	197,396,126
Total	16,020,771,789	15,015,805,892	15,051,431,938

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Acreedores por Adquisición de Bienes	30,924,764	33,830,733	33,233,059
Aportaciones patronales por pagar	4,949,083	4,647,903	4,384,166
Retenciones por Orden Judicial	5,140	0	
Impuestos retenidos por pagar	428,426	240,166	311,616
Excedentes por pagar	22,502,277	15,515,099	22,307,442
Participaciones sobre resultados	24,043,593	23,958,061	36,591,736
Acreedores Varios	22,890,644	26,823,564	15,297,636
Provisiones Aguinaldo	7,862,009	1,083,640	7,098,568
Provisiones Vacaciones	4,816,548	4,635,510	4,427,738
Provision para Cesantía	2,377,771	2,050,160	1,577,789
Provisión Fondo Mutualidad	124,032,209	114,599,430	116,256,750
Provisión fines diversos	11,441,041	5,508,041	15,979,253
Fondo para contingencias	101,264,370	101,264,370	96,595,277
Fondo por Sobrantes de Caja	1,160,727	1,029,544	815,144
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	2,536,785	3,006,785	3,336,785
Fondo para Mejoras de TI	18,728,516	17,632,946	6,179,294
Fondo para Mejoras de la Institución	0	0	1,480,000
Total	<u>379,963,904</u>	<u>355,825,953</u>	<u>365,872,254</u>

g- Capital Social:

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

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

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Capital Pagado	2,739,918,904	2,572,538,013	2,581,612,032
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>2,746,573,404</u>	<u>2,579,192,513</u>	<u>2,588,266,532</u>

h- Reservas Patrimoniales

Detalle

Detalle	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Reserva Legal	516,794,679	516,794,679	477,139,097
Reserva de Educación	245,698,859	244,668,049	230,673,938
Reserva de Bienestar Social	192,141,236	194,473,594	179,098,397
Reserva Educación Cooperativa	22,469,239	23,934,135	21,256,827
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	268,678,965	268,678,965	252,959,336
Total	1,303,138,239	1,305,904,684	1,218,482,856

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Junio 2016	Abril a Junio 2016	Junio 2015	Abril a Junio 2015
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	24,006,524	5,363,435	40,665,571	25,453,832
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	47,163,846	24,952,139	32,289,029	15,664,482
Productos por Reportos Tripartitos Colones	601,849	0	10,019,044	6,696,322
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	1,550,619	820,515	532,776	151,367
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	62,781,172	31,115,130	95,451,249	52,529,138
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	4,322,533	1,986,868	4,805,739	2,370,758
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	1,330,542	1,330,542	268,170	133,905
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	320,010	152,367	257,310	139,761
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	7,088,893	3,283,578	7,484,580	3,729,778
Total	149,165,989	69,004,573	191,773,468	106,869,342

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Junio 2016	Abril a Junio 2016	Junio 2015	Abril a Junio 2015
Ingresos por crédito corriente	696,057,304	350,395,902	600,317,668	301,031,542
Total	696,057,304	350,395,902	600,317,668	301,031,542

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Junio 2016	Abril a Junio 2016	Junio 2015	Abril a Junio 2015
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	2,405,217	1,183,164	2,127,246	1,041,821
Gasto Intereses Ahorro Salarios	26,242	9,358	26,161	12,167
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	301,589	148,849	232,507	123,656
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	115,920	54,382	112,717	51,846
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	468,519,165	237,631,553	463,801,176	238,444,728
Gasto Intereses Ahorro Navideño	6,601,864	4,055,899	6,075,432	3,846,863
Gasto Intereses Ahorro Escolar	383,297	200,485	755,918	431,726
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	399,604	241,553	441,297	273,806
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	1,951,780	1,078,947	2,018,324	1,059,155
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	7,587,369	2,688,756	2,250,104	2,250,104
Total	488,292,047	247,292,946	477,840,881	247,535,873

3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2016		1	2	3	4	5	6	7	8	
JUNIO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,563,144,153.91	-1,290,391,136.37	-969,336,226.55	-1,144,856,231.89	-2,774,558,693.27	-3,831,214,015.41	13,918,646,130.55	1,596,597,436.04	3,941,744,109.19
12110	Recuperacion de Activos MN	819,652,173.08	706,584,356.83	641,805,992.45	230,664,424.53	395,221,915.13	1,083,295,860.17	13,918,646,130.55	1,596,597,436.04	19,392,468,288.78
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,382,796,326.99	1,996,975,493.20	1,611,142,219.00	1,375,519,656.42	3,169,780,608.40	4,914,509,875.58	0.00	0.00	15,450,724,179.59
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-176,747,317.78	40,472,824.07	-43,661,446.48	-50,978,773.71	-126,031,664.36	-40,537,223.23	519,499,425.20	0.00	123,025,823.72
12210	Recuperacion de Activos ME	46,401,174.70	115,074,541.48	250,890.74	406,425.84	3,271,318.46	8,169,656.52	519,499,425.20	0.00	693,073,432.94
12220	Total Venc. Pasivo M.E	222,148,492.48	74,601,717.41	43,902,337.22	51,385,199.55	129,302,982.81	48,706,879.75	0.00	0.00	570,047,609.22

AÑO 2015		1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,767,119,580.95	-1,119,987,628.06	-719,276,031.96	-2,074,774,590.01	-2,475,171,508.60	-1,920,081,242.65	12,384,529,176.60	1,610,805,827.54	3,918,924,421.91
12110	Recuperacion de Activos MN	999,176,040.98	933,227,729.58	604,209,542.26	250,204,215.84	467,291,309.08	1,127,324,898.40	12,384,529,176.60	1,610,805,827.54	18,376,768,740.28
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,766,295,621.93	2,053,215,367.64	1,323,485,574.22	2,324,978,805.85	2,942,462,817.68	3,047,406,141.05	0.00	0.00	14,457,844,318.37
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-172,274,460.78	69,826,566.98	-72,720,905.67	-48,085,668.48	262,792,647.91	-54,448,670.91	133,163,540.30	0.00	118,253,049.35
12210	Recuperacion de Activos ME	42,458,892.25	107,668,315.80	584,575.47	1,677,084.47	390,662,214.97	0.00	133,163,540.30	0.00	676,214,623.26
12220	Total Venc. Pasivo M.E	214,733,353.03	37,841,748.82	73,305,481.14	49,762,752.95	127,869,567.06	54,448,670.91	0.00	0.00	557,961,573.91

AÑO 2015 JUNIO	1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia 12100 Moneda Nacional	-1,309,359,781.58	-912,898,185.56	-1,395,249,158.01	-1,533,375,872.56	-2,657,094,725.88	-2,367,544,806.44	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
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	69,556,316.42	28,359,206.03	0.00	0.00	620,152,932.30

3I- Riesgo de liquidez y de mercado

3I-1-Riesgo de liquidez

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

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

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2016		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia										
12100	Moneda Nacional	-1,563,144,163.91	-1,290,391,136.37	-969,336,226.56	-1,144,865,231.89	-2,774,568,693.27	-3,831,214,015.41	13,918,646,130.55	1,596,597,436.04	3,941,744,109.19
Recuperacion de										
12110	Activos MN	819,652,173.08	706,584,356.83	641,805,992.45	230,664,424.53	395,221,915.13	1,083,295,860.17	13,918,646,130.55	1,596,597,436.04	19,392,468,288.78
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	339,597,853.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	339,597,853.25
12112	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	400,464,006.63	618,880,140.74	544,220,771.51	69,869,816.19	157,091,518.39	673,931,376.91	3,809,718,589.10	0.00	6,274,176,218.47
12114	Cartera de creditos	79,590,314.20	87,704,216.09	97,585,220.94	160,794,608.34	238,130,396.74	409,364,483.26	10,108,927,541.45	1,596,597,436.04	12,778,694,217.06
Total Venc.										
12120	Pasivo M.N	2,382,796,326.99	1,996,976,493.20	1,611,142,219.00	1,376,519,666.42	3,169,780,608.40	4,914,509,875.58	0.00	0.00	15,450,724,179.59
12121	Obligaciones con el Publico	2,155,668,872.76	1,996,976,493.20	1,611,142,219.00	1,376,519,666.42	3,169,780,608.40	4,914,509,875.58	0.00	0.00	15,223,596,725.36
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	227,127,454.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	227,127,454.23
Diferencia Moneda Extranjera										
12200		-175,747,317.78	40,472,824.07	-43,651,446.48	-50,978,773.71	-126,031,664.35	-40,537,223.23	519,499,425.20	0.00	123,025,823.72
Recuperacion de										
12210	Activos ME	46,401,174.70	115,074,541.48	250,890.74	406,425.84	3,271,318.46	8,169,656.52	519,499,425.20	0.00	693,073,432.94
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	28,625,000.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,625,000.73
12212	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	17,776,173.97	115,074,541.48	250,890.74	406,425.84	3,271,318.46	8,169,656.52	519,499,425.20	0.00	664,448,432.21
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	222,148,492.48	74,601,717.41	43,902,337.22	51,385,199.55	129,302,982.81	48,706,879.75	0.00	0.00	570,047,609.22
12221	Obligaciones con el Publico	220,440,444.47	74,601,717.41	43,902,337.22	51,385,199.55	129,302,982.81	48,706,879.75	0.00	0.00	568,339,561.21
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	1,708,048.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,708,048.01

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2015		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,767,119,580.95	-1,119,987,628.06	-719,276,031.96	-2,074,774,590.01	-2,475,171,508.60	-1,920,081,242.65	12,384,529,176.60	1,610,805,827.54	3,918,924,421.91
12110	Recuperacion de Activos MN	999,176,040.98	933,227,729.58	604,209,542.26	250,204,215.84	467,291,309.08	1,127,324,898.40	12,384,529,176.60	1,610,805,827.54	18,376,768,740.28
12111	Disponibilidades	887,694,736.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	887,694,736.03
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	34,904,434.32	828,781,686.36	507,908,051.06	69,461,817.90	206,749,212.21	758,613,835.10	2,930,719,305.71	0.00	5,337,137,542.66
12114	Cartera de creditos	76,576,870.63	104,446,043.22	96,301,491.20	180,743,197.94	260,542,096.87	368,711,063.30	9,453,809,870.89	1,610,805,827.54	12,151,936,461.59
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,766,295,621.93	2,053,215,357.64	1,323,485,574.22	2,324,978,805.85	2,942,462,817.68	3,047,406,141.05	0.00	0.00	14,467,844,318.37
12121	Obligaciones con el Publico	2,553,735,147.23	2,053,215,357.64	1,323,485,574.22	2,324,978,805.85	2,942,462,817.68	3,047,406,141.05	0.00	0.00	14,245,283,843.67
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	212,560,474.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	212,560,474.70
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-172,274,460.78	69,826,566.98	-72,720,905.67	-48,085,666.48	262,792,647.91	-54,448,670.91	133,163,540.30	0.00	118,253,049.35
12210	Recuperacion de Activos ME	42,458,892.25	107,668,315.80	584,575.47	1,677,084.47	390,662,214.97	0.00	133,163,540.30	0.00	676,214,623.26
12211	Disponibilidades	23,322,909.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,322,909.29
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	19,136,982.96	107,668,315.80	584,575.47	1,677,084.47	390,662,214.97	0.00	133,163,540.30	0.00	652,891,713.97
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	214,733,353.03	37,841,748.82	73,305,481.14	49,762,752.95	127,869,567.06	54,448,670.91	0.00	0.00	557,961,573.91
12221	Obligaciones con el Publico	213,588,931.99	37,841,748.82	73,305,481.14	49,762,752.95	127,869,567.06	54,448,670.91	0.00	0.00	556,817,152.87
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	1,144,421.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,144,421.04

CALCE DE PLAZOS		1	2	3	4	5	6	7	8	
JUNIO 2016		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										
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	194,490,682.28	420,941,199.10	1,821,878,078.26	12,127,099,382.74	1,717,011,104.00	18,099,866,963.56
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	477,065,753.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	477,065,753.69
12112	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	456,213,680.07	283,702,431.12	307,805,194.33	94,723,821.36	116,383,755.32	1,264,884,688.76	4,109,094,694.36	0.00	6,632,808,265.32
12114	Cartera de creditos	75,960,486.45	129,521,374.53	88,177,596.99	99,766,860.92	304,557,443.78	556,993,389.50	8,018,004,688.38	1,717,011,104.00	10,989,982,944.55
12120	Total Venc. 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
12121	Obligaciones con el Publico	2,122,435,322.15	1,326,121,991.21	1,791,231,949.33	1,727,866,554.84	3,078,035,924.98	4,189,422,883.70	0.00	0.00	14,235,114,626.21
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	196,164,379.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	196,164,379.64
Diferencia Moneda Extranjera										
12200		-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
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	46,535,267.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,535,267.16
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	59,038,016.19	26,426,554.23	267,099.01	708,677.60	21,009,143.07	396,966,407.01	135,896,451.42	0.00	640,312,348.53
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. 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
12221	Obligaciones con el Publico	194,818,981.49	121,287,395.77	66,821,885.73	138,078,400.60	69,555,316.42	28,359,206.03		0.00	618,921,186.04
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,231,746.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,231,746.26

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

3I-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

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

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

REPORTE DE BRECHAS	1	2	3	4	5	6	Total
JUNIO 2016	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 361 a 720	720 en ad	
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,149,069,313.70	-2,689,898,290.82	-3,228,622,774.44	-5,118,465,463.39	376,239,791.42	2,183,697,054.83	672,009,631.30
22110 Recuperacion de Activos MN	13,613,768,122.80	530,978,452.30	153,324,656.15	484,590,908.00	376,239,791.42	2,183,697,054.83	17,342,598,985.50
22111 Inversiones	2,431,671,341.78	530,978,452.30	153,324,656.15	484,590,908.00	376,239,791.42	2,183,697,054.83	6,160,502,204.48
22112 Cartera de creditos	11,182,096,781.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,182,096,781.02
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,464,708,809.10	3,220,876,743.12	3,381,947,430.59	5,603,056,371.39	0.00	0.00	16,670,589,354.20
22121 Obligaciones con el Publico	4,464,708,809.10	3,220,876,743.12	3,381,947,430.59	5,603,056,371.39	0.00	0.00	16,670,589,354.20
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	11,750,821.05	-94,155,852.73	-118,270,817.03	-28,944,293.58	27,637,222.20	687,882,284.58	485,899,364.49
22210 Recuperacion de Activos ME	132,355,455.74	2,262,149.35	13,181,133.21	22,614,993.36	27,637,222.20	687,882,284.58	885,933,238.44
22211 Inversiones	132,355,455.74	2,262,149.35	13,181,133.21	22,614,993.36	27,637,222.20	687,882,284.58	885,933,238.44
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	120,604,634.69	96,418,002.08	131,451,950.24	51,559,286.94	0.00	0.00	400,033,873.95
22221 Obligaciones con el Publico	120,604,634.69	96,418,002.08	131,451,950.24	51,559,286.94	0.00	0.00	400,033,873.95
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,160,810,134.75	-2,784,054,143.55	-3,346,893,591.47	-5,147,409,756.97	403,877,013.62	2,871,579,339.41	1,157,908,995.79
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,746,123,578.54	533,240,601.65	166,505,789.36	507,205,901.36	403,877,013.62	2,871,579,339.41	18,228,532,223.94
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,585,313,443.79	3,317,294,745.20	3,513,399,380.83	5,654,615,658.33	0.00	0.00	17,070,623,228.15

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2015	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,831,513,387.27	-3,806,418,425.89	-3,194,382,657.41	-3,134,663,293.78	111,706,822.50	346,225,105.30	153,980,937.99
22110 Recuperacion de Activos MN	14,310,661,927.11	502,869,913.00	155,388,190.07	354,035,289.00	111,706,822.50	346,225,105.30	15,780,787,246.98
22111 Inversiones	3,769,431,293.06	502,869,913.00	155,388,190.07	354,035,289.00	111,706,822.50	346,225,105.30	5,239,656,612.93
22112 Cartera de creditos	10,541,130,634.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,541,130,634.05
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,479,048,539.84	4,309,288,338.89	3,349,770,847.48	3,488,698,582.78	0.00	0.00	15,626,806,308.99
22121 Obligaciones con el Publico	4,479,048,539.84	4,309,288,338.89	3,349,770,847.48	3,488,698,582.78	0.00	0.00	15,626,806,308.99
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	60,330,203.81	-121,590,238.85	271,988,337.18	-52,740,638.25	4,825,360.74	160,825,085.36	323,638,109.99
22210 Recuperacion de Activos ME	126,306,636.92	2,221,514.43	401,282,652.41	4,008,167.91	4,825,360.74	160,825,085.36	699,469,417.77
22211 Inversiones	126,306,636.92	2,221,514.43	401,282,652.41	4,008,167.91	4,825,360.74	160,825,085.36	699,469,417.77
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	65,976,433.11	123,811,753.28	129,294,315.23	56,748,806.16	0.00	0.00	375,831,307.78
22221 Obligaciones con el Publico	65,976,433.11	123,811,753.28	129,294,315.23	56,748,806.16	0.00	0.00	375,831,307.78
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,891,843,591.08	-3,928,008,664.74	-2,922,394,320.23	-3,187,403,932.03	116,532,183.24	507,050,190.66	477,619,047.98
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,436,868,564.03	505,091,427.43	556,670,842.48	358,043,456.91	116,532,183.24	507,050,190.66	16,480,256,664.75
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,545,024,972.95	4,433,100,092.17	3,479,065,162.71	3,545,447,388.94	0.00	0.00	16,002,637,616.77

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2015	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	10,039,827,690.84	-3,462,672,786.73	-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	1,356,520,863.20	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	1,356,520,863.20	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

b- Riesgo Cambiario

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

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2016 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	-324,454.59	74,718.60	-80,586.79	-94,114.08	-232,672.41	-74,837.49	959,069.96	0.00	227,123.20
Recuperacion de										
12210	Activos ME	85,663.18	212,444.00	463.18	750.32	6,039.32	15,082.35	959,069.96	0.00	1,279,512.31
12211	Disponibilidades	52,845.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	52,845.83
	Cuenta de Encaje									
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	32,817.35	212,444.00	463.18	750.32	6,039.32	15,082.35	959,069.96	0.00	1,226,666.48
12214	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo										
12220	M.E	410,117.77	137,725.40	81,049.97	94,864.40	238,711.73	89,919.84	0.00	0.00	1,062,389.11
12221	Obligaciones con el Publico	406,964.47	137,725.40	81,049.97	94,864.40	238,711.73	89,919.84	0.00	0.00	1,049,235.81
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	3,153.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,153.30

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2015 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
	Diferencia Moneda Extranjera	-323,860.70	131,267.75	-136,708.85	-90,396.79	494,026.86	-102,358.67	250,335.64	0.00	222,306.24
	Recuperacion de Activos ME	79,818.95	202,406.88	1,098.95	3,152.77	734,410.30	0.00	250,335.64	0.00	1,271,223.49
12211	Disponibilidades	43,845.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43,845.00
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones Cartera de creditos	35,973.95	202,406.88	1,098.95	3,152.77	734,410.30	0.00	250,335.64	0.00	1,227,378.49
12214		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Vent. Pasivo M.E	403,679.65	71,139.13	137,807.80	93,549.56	240,383.44	102,358.67	0.00	0.00	1,048,918.25
12221	Obligaciones con el Publico	401,528.24	71,139.13	137,807.80	93,549.56	240,383.44	102,358.67		0.00	1,046,766.84
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	2,151.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,151.41

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2015 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda Extranjera		-171,128.68	-179,419.42	-125,881.46	-259,820.55	-91,820.04	697,182.20	257,034.01	0.00	126,146.06
Recuperacion de Activos ME		199,680.89	49,983.08	505.19	1,340.39	39,736.61	750,820.69	257,034.01	0.00	1,299,100.86
12211	Disponibilidades	88,016.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	88,016.62
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	111,664.27	49,983.08	505.19	1,340.39	39,736.61	750,820.69	257,034.01	0.00	1,211,084.24
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo 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 el Publico	368,479.85	229,402.50	126,386.65	261,160.94	131,556.65	53,638.49		0.00	1,170,625.08
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,329.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,329.72

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 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015 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 2016, 31 de diciembre del 2015 y 30 de junio del 2015.

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.