

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por la Cooperativa 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 2017 de Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), cédula jurídica número 3-004-045030, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

La Administración de Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con el marco de referencia de propósito especial mencionado en el primer párrafo, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, y son responsabilidad de la administración de Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.)

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros.

Esta certificación fue realizada con el único propósito de certificar los estados financieros para Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), al 30 de junio del 2017 para efectos de requerimientos de la SUGEF, y de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros indicados en el tercer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de junio del 2017, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad, y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros abreviados que indiqué en el tercer párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales y registros contables Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.).

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), 30 de junio del 2017.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos de una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el quinto párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2017, de la Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), están de conformidad con los registros contables a esa misma fecha.

Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José a los veintiséis días del mes de julio del 2017.

A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

No me alcanzan las limitaciones de los artículos 20 y 21 del reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

  
Lic. Ricardo Montenegro Guillen  
Contador Público Autorizado N° 5607  
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7  
Vence el 30 de setiembre del año 2017.



“Timbre de Ley número 6663 por ¢25 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.



**COOPAVEGRA, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**

Al 30 de Junio del 2017, 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2016  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>2c-3ia</b>	<b>460,815,916</b>	<b>634,979,112</b>	<b>368,222,854</b>
Efectivo		75,050,615	128,619,136	120,972,922
Entidades financieras del país		385,765,301	506,359,977	247,249,932
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2e-3a-3ib</b>	<b>6,746,776,540</b>	<b>6,379,546,973</b>	<b>6,938,624,651</b>
Mantenidas para Negociar		347,841,182	479,676,353	418,240,180
Disponibles para la venta		6,279,366,665	5,764,584,584	6,402,241,956
Productos por cobrar		119,568,694	135,286,037	118,142,515
	<b>2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic</b>	<b>13,248,990,246</b>	<b>13,018,587,960</b>	<b>12,532,039,388</b>
<b>Cartera de Créditos</b>				
Créditos vigentes		11,885,137,631	11,619,514,812	11,102,506,467
Créditos vencidos		1,469,660,666	1,537,226,197	1,559,344,084
Créditos en Cobro Judicial	<b>3dvi</b>	88,310,592	44,671,662	37,253,352
Productos por cobrar	<b>2p</b>	84,030,841	78,930,120	79,590,314
Estimación por deterioro	<b>3c</b>	(278,149,484)	(261,754,831)	(246,654,829)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>1,597,583</b>	<b>8,935,201</b>	<b>469,399</b>
Otras Cuentas por Cobrar		1,597,583	8,935,201	469,399
<b>Bienes realizables</b>	<b>2g</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0	0
Estimación por deterioro y disposición legal		0	0	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>2q</b>	<b>80,973,937</b>	<b>80,726,365</b>	<b>80,726,365</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2h-3id</b>	<b>776,544,861</b>	<b>783,286,119</b>	<b>784,596,853</b>
<b>Otros activos</b>		<b>81,846,035</b>	<b>45,363,225</b>	<b>50,650,881</b>
Activos Intangibles		29,144,508	26,971,984	28,484,133
Otros activos		52,701,527	18,391,241	22,166,749
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>21,397,545,120</b>	<b>20,951,424,956</b>	<b>20,755,330,392</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3h-3ie</b>	<b>16,395,501,734</b>	<b>16,053,240,942</b>	<b>16,020,771,789</b>
A la vista		2,692,142,718	3,097,858,156	2,376,109,317
A Plazo		13,449,047,315	12,690,624,074	13,038,826,969
Otras Obligaciones con el Publico		0	0	377,000,000
Cargos financieros por pagar		254,311,701	264,758,712	228,835,502
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3if</b>	<b>406,891,066</b>	<b>358,151,389</b>	<b>379,963,904</b>
Provisiones		294,649,551	266,315,515	274,219,977
Otras Cuentas por pagar diversas		112,241,515	91,835,874	105,743,927
<b>Otros pasivos</b>		<b>69,249,289</b>	<b>67,666,584</b>	<b>64,061,608</b>
Ingresos diferidos		61,648,171	60,371,095	56,176,111
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		7,000,000	7,000,000	7,000,000
Otros pasivos		601,118	295,489	885,498
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>16,871,642,089</b>	<b>16,479,058,914</b>	<b>16,464,797,301</b>

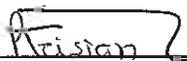
Continúa en Página Siguiente



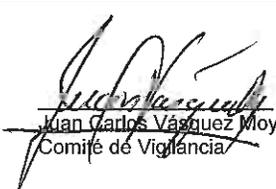
COOPAVEGRA, R.L.  
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2017, 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2016  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	<b>3ig</b>	<b>2,867,757,302</b>	<b>2,717,103,497</b>	<b>2,746,573,404</b>
Capital pagado		2,861,102,802	2,710,448,997	2,739,918,904
Capital donado	<b>2r</b>	6,654,500	6,654,500	6,654,500
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>80,918,259</b>	<b>111,847,072</b>	<b>68,773,081</b>
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		(103,113,566)	(116,193,875)	(146,912,374)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(61,094,747)	(17,085,624)	(29,441,117)
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>2l-3ih</b>	<b>1,369,952,218</b>	<b>1,383,935,111</b>	<b>1,303,138,239</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>207,275,252</b>	<b>259,480,362</b>	<b>172,048,367</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>4,525,903,031</b>	<b>4,472,366,042</b>	<b>4,290,533,090</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
		<b>21,397,545,120</b>	<b>20,951,424,956</b>	<b>20,755,330,392</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>67,632,492</b>	<b>150,183,492</b>	<b>78,673,142</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>15,543,860,038</b>	<b>15,270,244,828</b>	<b>14,629,201,657</b>
<b>Cuenta de orden por cuenta propia deudoras</b>		<b>15,543,860,038</b>	<b>15,270,244,828</b>	<b>14,629,201,657</b>

  
Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
Gerente General

  
Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
Contador

  
Juan Carlos Vázquez Moya  
Comité de Vigilancia

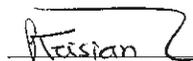
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



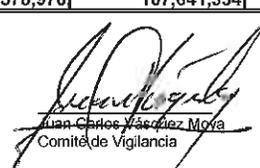
COOPAVEGRA, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2017 y 2016 y el periodo comprendido del 01 de Abril al 30 de junio 2017 y 2016  
En colonas sin céntimos

	NOTA	2017 Junio	2017 Abril a Junio	2016 Junio	2016 Abril a Junio
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		9,793,991	4,258,336	10,035,008	4,855,087
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	187,615,512	98,123,002	149,165,989	69,004,573
Por cartera de créditos	3ij	729,225,265	364,848,987	696,057,304	350,395,902
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	13,521,722	3,364,643	4,596,766	0
Por otros ingresos financieros		1,507,706	678,278	1,620,292	753,797
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>941,664,195</b>	<b>471,273,247</b>	<b>861,475,360</b>	<b>425,009,359</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público	3ik	482,984,555	245,835,067	488,292,047	247,292,946
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0	0	4,515,899
Por otros gastos financieros		0	0	0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>482,984,555</b>	<b>245,835,067</b>	<b>488,292,047</b>	<b>251,808,845</b>
Por estimación de deterioro de activos		16,394,653	7,498,423	6,000,000	3,000,000
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>442,284,987</b>	<b>217,939,757</b>	<b>367,183,312</b>	<b>170,200,514</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		18,301,675	7,509,903	12,051,212	3,157,734
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		247,572	0	0	0
Por otros ingresos operativos		4,820,945	2,202,248	6,546,426	3,724,383
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>23,370,193</b>	<b>9,712,150</b>	<b>18,597,638</b>	<b>6,882,118</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		1,171,092	601,161	412,175	216,326
Por bienes realizables		0	0	0	0
Por provisiones		24,224,706	12,000,000	24,327,611	12,145,559
Por otros gastos operativos		11,740,379	8,007,366	6,100,336	3,718,341
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>37,136,177</b>	<b>20,608,527</b>	<b>30,840,121</b>	<b>16,080,226</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>428,519,002</b>	<b>207,043,380</b>	<b>354,940,829</b>	<b>161,002,406</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal		141,657,136	73,149,092	118,335,828	59,809,378
Por otros gastos de Administración		69,047,195	34,272,380	56,449,644	24,784,313
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>210,704,331</b>	<b>107,421,472</b>	<b>174,785,471</b>	<b>84,593,691</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>217,814,671</b>	<b>99,621,909</b>	<b>180,155,358</b>	<b>76,408,715</b>
Participaciones sobre la Utilidad		10,539,420	4,820,415	8,106,991	3,438,392
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>207,275,252</b>	<b>94,801,494</b>	<b>172,048,367</b>	<b>72,970,323</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		13,080,309	11,455,437	(60,239,657)	(48,585,898)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(44,009,123)	(19,677,955)	(4,167,376)	(6,543,893)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>-30,928,813</b>	<b>-8,222,517</b>	<b>-64,407,033</b>	<b>-55,129,791</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>176,346,439</b>	<b>86,578,976</b>	<b>107,641,334</b>	<b>17,840,532</b>

  
Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
Gerente General

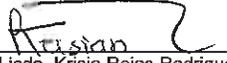
  
Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
Contador

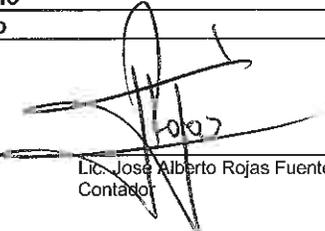
  
Juan Carlos Sánchez Moya  
Comité de Vigilancia

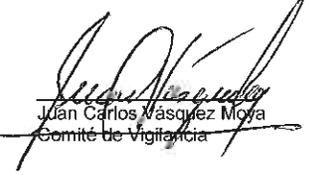
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.


**COOPAVEGRA, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado al 30 de Junio 2017 y 2016  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2017	Junio 2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		<b>207,275,252</b>	<b>172,048,367</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>44,493,708</b>	<b>31,992,225</b>
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		13,521,722	4,596,766
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones			
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		17,245,777	14,697,906
Depreciaciones y amortizaciones		13,726,209	12,697,553
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(243,830,135)</b>	<b>(651,368,214)</b>
Créditos y avances de efectivo		(225,301,565)	(617,744,312)
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		10,616,622	(18,610,083)
Otros activos		(29,145,192)	(15,013,819)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>371,662,558</b>	<b>1,020,044,747</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		335,462,027	975,137,384
Otras cuentas por pagar y provisiones		45,064,838	20,172,393
Productos por pagar		(10,447,011)	15,130,607
Otros pasivos		1,582,705	9,604,363
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>379,601,383</b>	<b>572,717,124</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(929,177,868)	(745,624,775)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(6,984,951)	(3,681,496)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(247,572)	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(936,410,392)</b>	<b>(749,306,271)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		(350,947,186)	(377,404,223)
Reservas		81,158,771	100,195,466
Otras actividades de financiamiento		(30,928,813)	(64,407,033)
Aportes de capital recibidos en efectivo		150,653,805	167,380,891
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>(150,063,423)</b>	<b>(174,234,899)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes</b>		<b>(706,872,432)</b>	<b>(350,824,045)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>1,614,662,334</b>	<b>2,282,611,817</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2a	<b>907,789,903</b>	<b>1,931,787,772</b>

  
 Lidia Krisia Rojas Rodríguez  
 Gerente General

  
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
 Contador

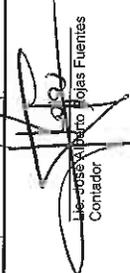
  
 Juan Carlos Nasosquez Moya  
 Comité de Vigilancia

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

**COOPAVEGRA, R.L**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el periodo terminado al 30 Junio del 2017 y 2016  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero del 2016</b>		2,579,192,513	0	133,180,114	1,305,904,684	278,407,871	4,296,685,180
Resultados del Periodo 2016						172,048,367	172,048,367
Dividendos del Periodo 2015						-377,404,223	-377,404,223
Reservas legales y otras reservas estatutarias						98,996,352	98,229,908
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		167,380,891					167,380,891
<b>Saldo al 30 de Junio del 2016</b>		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
<b>Resultados Integrales al 31 de Junio del 2016</b>		2,746,573,404	0	68,773,081	1,303,138,239	172,048,367	4,290,533,090
<b>Saldo al 01 de enero del 2017</b>		2,717,103,497	0	111,847,072	1,383,935,111	259,480,362	4,472,366,042
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		150,653,805					150,653,805
Resultados del Periodo 2017						207,275,252	207,275,252
Reservas legales y otras reservas estatutarias						91,466,825	77,483,931
Dividendos del Periodo 2016						-350,947,186	-350,947,186
<b>Saldo al 30 de Junio del 2017</b>		2,867,757,302	0	111,847,072	1,369,952,218	207,275,252	4,556,831,844
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2017				-30,928,813			-30,928,813
<b>Resultados Integrales al 30 de Junio del 2017</b>		2,867,757,302	0	80,918,259	1,369,952,218	207,275,252	4,525,903,031

  
 Lidia Kista Rojas Rodriguez  
 Gerente General

  
 Jose-José Roberto Rojas Fuentes  
 Contador

  
 Juan Carlos Vasquez Mora  
 Contable de Yllapaja

*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 2017, 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2016.  
(En colones sin céntimos)**

## **Nota 1. Información General.**

### **1i. Domicilio y forma legal.**

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

### **1ii. País de Constitución**

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

### **1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales**

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

### **1iv. Nombre de la empresa controladora.**

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

### **1v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

### **1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

### **1vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es [www.coopavegra.fi.cr](http://www.coopavegra.fi.cr).

### **1viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 24, 25 y 24 funcionarios administrativos al 30 de junio del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016 respectivamente.

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

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

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

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

### **2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.**

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

<b>Detalle</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Junio 2016</b>
Efectivo	75,050,615	128,619,136	120,972,922
Cuentas Corrientes	385,765,301	506,359,977	247,249,932
<b>SUB TOTAL</b>	<b>460,815,916</b>	<b>634,979,112</b>	<b>368,222,854</b>
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	446,973,986	979,683,222	1,563,564,918
<b>TOTAL</b>	<b>907,789,903</b>	<b>1,614,662,334</b>	<b>1,931,787,772</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:

$(\text{Saldo total adeudado} - \text{valor ajustado ponderado de la garantía}) \times \% \text{ de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo)}$ .

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> <b>Comportamiento de pago</b> <b>histórico</b> <b>Morosidad</b> <b>&gt; €65,0 millones</b> <b>Evaluación anual (seguimiento)</b>
<b>Grupo 2</b>	
Aprobación y seguimiento	<b>Capacidad de pago</b> <b>Comportamiento de pago histórico</b> <b>Morosidad</b> <b>≤ €65,0 millones</b>

## Estimación Contra Cíclica (Acuerdo SUGEF 19-16):

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

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

Donde:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Disposiciones Transitorias**

### **Transitorio I**

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

### **Transitorio II**

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

## **2g-Bienes realizables y su estimación.**

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

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

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

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

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

## **2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.**

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

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

### **2i-Cargos diferidos y amortizaciones.**

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

### **2j-Prestaciones legales.**

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

### **2k-Reserva Legal.**

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

### **2l-Reservas Estatutarias.**

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

	<b>Junio 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Junio 2016</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.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Junio 2016</b>
Compra	567.09	548.18	541.67
Venta	579.87	561.10	554.20

## **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 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Inversiones en Entidades del País	6,600,156,083	6,218,368,224	6,796,583,563
Inversiones cuyo emisor es del exterior	27,051,764	25,892,712	23,898,572
<b>Sub Total</b>	<b>6,627,207,847</b>	<b>6,244,260,937</b>	<b>6,820,482,136</b>
Productos por cobrar	119,568,694	135,286,037	118,142,515
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>6,746,776,540</b>	<b>6,379,546,973</b>	<b>6,938,624,651</b>

**3b- Cartera de Crédito:**

Al 30 de junio del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Cartera de crédito originada por la entidad	13,527,139,730	13,280,342,791	12,778,694,217
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-278,149,484	-261,754,831	-246,654,829
<b>Total</b>	<b>13,248,990,246</b>	<b>13,018,587,960</b>	<b>12,532,039,388</b>

### 3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>261,754,831</b>	<b>240,654,829</b>	<b>240,654,829</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>261,754,831</b>	<b>240,654,829</b>	<b>240,654,829</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	7,000,000	6,000,000
Mas Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	16,394,653	14,100,003	
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	-	0	-
<b>Saldo al Final del año examinado</b>	<b>278,149,484</b>	<b>261,754,831</b>	<b>246,654,829</b>

### 3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

#### i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Junio 2017			Diciembre 2016			Junio 2016		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	341	255,929,164	1.90%	373	273,157,011	2.07%	400	297,773,927	2.34%
Hipotecario	911	12,056,821,886	89.69%	908	11,924,426,550	90.33%	884	11,321,840,371	89.15%
Certificados de Inversión	222	583,202,147	4.34%	224	476,562,811	3.61%	243	550,087,518	4.33%
Capital Social	1164	547,155,691	4.07%	1149	527,266,299	3.99%	1176	529,402,087	4.17%
<b>Sub Total</b>	<b><u>2638</u></b>	<b><u>13,443,108,889</u></b>	100.00%	<b><u>2654</u></b>	<b><u>13,201,412,671</u></b>	100.00%	<b><u>2703</u></b>	<b><u>12,699,103,903</u></b>	100.00%
Estimación incobrabilidad Productos por Cobrar		-278,149,484			-261,754,831			-246,654,829	
<b>Cartera de créditos neto</b>		<b><u>13,248,990,246</u></b>			<b><u>13,018,587,960</u></b>			<b><u>12,532,039,388</u></b>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,226,916,848	16.57%	2,136,203,257	16.18%	2,267,481,499	17.86%
Pequeña Industria	175,089,803	1.30%	186,813,305	1.42%	236,321,088	1.86%
Vivienda	9,536,902,351	70.94%	9,752,844,657	73.88%	9,238,828,133	72.75%
Cooperativas	532,464,798	3.96%	534,688,773	4.05%	546,494,265	4.30%
Construcción	971,735,089	7.23%	590,862,679	4.48%	409,978,918	3.23%
<b>Sub Total</b>	<b>13,443,108,889</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,201,412,671</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,699,103,903</b>	<b>100.00%</b>
Estimación incobrabilidad	-278,149,484		-261,754,831		-246,654,829	
Productos por Cobrar	84,030,841		78,930,120		79,590,314	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>13,248,990,246</b>		<b>13,018,587,960</b>		<b>12,532,039,388</b>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,265,323,094	9.41%	1,300,853,596	9.85%	1,355,551,669	10.67%
De 1 a 30 días	10,619,814,537	79.00%	10,316,356,039	78.15%	9,691,015,176	76.31%
De 31 a 60 días	808,799,560	6.02%	915,534,920	6.94%	1,018,706,396	8.02%
De 61 a 90 días	521,723,054	3.88%	514,713,304	3.90%	402,968,280	3.17%
De 91 a 120 días	80,387,413	0.60%	80,387,413	0.61%	80,387,413	0.63%
De 121 a 180 días	55,210,177	0.41%	16,792,994	0.13%	108,401,531	0.85%
Más de 180 días	3,540,463	0.03%	12,102,744	0.09%	4,820,086	0.04%
Cobro Judicial	88,310,592	0.66%	44,671,662	0.34%	37,253,352	0.29%
<b>Sub Total</b>	<b>13,443,108,889</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,201,412,671</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,699,103,903</b>	<b>100.00%</b>
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-278,149,484		-261,754,831		-246,654,829	
Productos por Cobrar	84,030,841		78,930,120		79,590,314	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>13,248,990,246</b>		<b>13,018,587,960</b>		<b>12,532,039,388</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 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
19	91,851,055	20	56,774,406	16	42,073,438

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Monto operaciones en Cobro judicial	88,310,592	44,671,662	37,253,352
Número de Operaciones en Cobro Judicial	8	7	6
Porcentaje	0.66%	0.34%	0.29%

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

Activo Restringido	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016	Causa de Restricción
<b>Inversiones en valores:</b>				
BCCR - bem	2,947,359,674	3,007,971,565	3,269,703,025	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	242,698,279	226,939,903	165,672,478	Reserva de Dolares / colonizado
<b>TOTAL</b>	<b>3,190,057,953</b>	<b>3,234,911,469</b>	<b>3,435,375,502</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 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
Compra	567.09		548.18		541.67	
Venta	579.87		561.1		554.2	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	18,583,908	32,771	77,009,861	140,483	28,625,001	52,846
Inversiones	812,155,256	1,432,145	675,230,204	1,231,767	659,979,931	1,218,417
Productos por cobrar- neto-	3,354,700	5,916	4,784,740	8,728	4,468,501	8,249
<b>Total de Activos</b>	<b>834,093,864</b>	<b>1,470,832</b>	<b>757,024,805</b>	<b>1,380,979</b>	<b>693,073,433</b>	<b>1,279,512</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el Público	724,443,230	1,277,475	646,661,431	1,179,652	568,339,561	1,049,236
Cargos por pagar	2,092,142	3,689	1,556,948	2,840	1,708,048	3,153
<b>Total Pasivos</b>	<b>726,535,372</b>	<b>1,281,164</b>	<b>648,218,378</b>	<b>1,182,492</b>	<b>570,047,609</b>	<b>1,052,389</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>107,558,492</b>	<b>189,667</b>	<b>108,806,427</b>	<b>198,487</b>	<b>123,025,824</b>	<b>227,123</b>

**3h- Depósitos de clientes a la vista y a plazo:****Obligaciones con el público:**

Detalle	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6980	2,692,142,718	6953	3,097,858,156	6986	2,376,109,317
Depósitos a Plazo	4390	13,449,047,315	4153	12,690,624,074	4379	13,038,826,969
Otras Obligaciones con el Público				0		377,000,000
Cargos financieros por pagar		254,311,701		264,758,712		228,835,502
<b>Total</b>	<b>11370</b>	<b>16,395,501,734</b>	<b>11106</b>	<b>16,053,240,942</b>	<b>11365</b>	<b>16,020,771,789</b>

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

### 3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

#### a-Disponibilidades

Al 30 de junio del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Dinero en Cajas y Bóveda MN	67,385,827	117,621,439	109,262,450
Dinero en Cajas y Bóveda ME	7,664,788	10,997,697	11,710,472
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	374,846,182	440,347,812	230,335,404
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	10,919,119	66,012,165	16,914,529
<b>Total</b>	<b>460,815,916</b>	<b>634,979,112</b>	<b>368,222,854</b>

## b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	<b>6,252,314,901</b>	<b>5,738,691,871</b>	<b>6,378,343,384</b>
<b>Inversiones en valores negociables</b>	347,841,182	479,676,353	418,240,180
Otros instrumentos financieros para negociar MN	204,391,609	444,320,952	400,464,006
Otros instrumentos financieros para negociar ME	143,449,572	35,355,401	17,776,174
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>6,252,314,901</b>	<b>5,738,691,871</b>	<b>6,378,343,384</b>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,560,204,644	1,232,203,958	705,473,615
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	11,769,084	10,188,608	536,764,418
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1,403,241,699	1,164,946,009	1,586,150,566
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	87,041,521	96,441,828	114,579,282
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,947,359,674	3,007,971,565	3,269,703,025
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	242,698,279	226,939,903	165,672,478
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	<b>27,051,764</b>	<b>25,892,712</b>	<b>23,898,572</b>
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	27,051,764	25,892,712	23,898,572
Productos por cobrar	119,568,694	135,286,037	118,142,515
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>6,746,776,540</b>	<b>6,379,546,973</b>	<b>6,938,624,651</b>

### C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 30 de junio del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Créditos vigentes	11,885,137,631	11,619,514,812	11,102,506,467
Préstamos con otros recursos vigentes	11,885,137,631	11,619,514,812	11,102,506,467
Créditos vencidos	1,469,660,666	1,537,226,197	1,559,344,084
Préstamos con otros recursos vencidos	1,469,660,666	1,537,226,197	1,559,344,084
Créditos en cobro judicial	88,310,592	44,671,662	37,253,352
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	88,310,592	44,671,662	37,253,352
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	84,030,841	78,930,120	79,590,314
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(278,149,484)	(261,754,831)	(246,654,829)
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>13,248,990,246</b>	<b>13,018,587,960</b>	<b>12,532,039,388</b>

### d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

#### 1 Terrenos

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Terrenos			
Costo de Terrenos	677,690	677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
<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>189,358,290</b>	<b>189,358,290</b>	<b>189,358,290</b>

## 2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	545,280,270	545,280,270
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
<b>Sub Total</b>	<b>601,726,242</b>	<b>601,726,241</b>	<b>601,726,241</b>
Depreciación Acumulada	51,236,333	45,891,438	40,403,508
Depreciación Acumulada de la Revaluación	8,332,182	7,747,804	7,163,426
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>542,157,727</b>	<b>548,086,999</b>	<b>554,159,307</b>

## 3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	70,020,955	70,020,955	64,856,875
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>70,020,955</b>	<b>70,020,955</b>	<b>64,856,875</b>
Depreciación Acumulada	35,766,084	32,650,174	29,684,390
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>34,254,871</b>	<b>37,370,781</b>	<b>35,172,485</b>

## 4 Equipos de Cómputo

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	73,267,449	69,902,177	66,363,906
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>73,267,449</b>	<b>69,902,177</b>	<b>66,363,906</b>
Depreciación Acumulada	62,493,476	61,432,127	60,457,135
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>10,773,973</b>	<b>8,470,049</b>	<b>5,906,771</b>

## 5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	776,544,861	783,286,119	784,596,853
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>776,544,861</b>	<b>783,286,119</b>	<b>784,596,853</b>

## e- Obligaciones con el Público

Al 30 de junio del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,824,725,747	2,033,010,054	1,712,152,164
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	267,165,802	219,351,404	174,995,854
Depósito a plazo vencido MN	295,501,268	551,772,206	193,927,571
Depósito a plazo vencido ME	38,906,406	11,315,641	45,444,591
Ahorro Navideño	197,359,234	82,023,404	207,141,488
Ahorro Estudiantil	237,304,608	264,217,078	237,358,565
Ahorro Salarios	28,538,887	18,191,773	12,230,573
Ahorro Escolar	16,841,323	13,431,358	9,640,100
Ahorro Marchamos	19,850,269	6,943,768	12,848,389
Cert. De Inv. Colones	12,796,625,467	12,172,231,158	12,461,297,876
Cert. De Inv. Dólares	418,371,022	415,994,385	347,899,117
Obligaciones por Pactos de Reporto	0	0	377,000,000
<b>Sub Total</b>	<b>16,141,190,034</b>	<b>15,788,482,230</b>	<b>15,791,936,287</b>
Cargos Financieros por Pagar	254,311,701	264,758,712	228,835,502
<b>Total</b>	<b>16,395,501,734</b>	<b>16,053,240,942</b>	<b>16,020,771,789</b>

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

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Acreedores por Adquisición de Bienes	30,793,462	30,361,898	30,924,764
Aportaciones patronales por pagar	5,676,446	5,721,224	4,949,083
Retenciones por Orden Judicial	7,556	14,023	5,140
Impuestos retenidos por pagar	567,209	380,146	428,426
Aportaciones Laborales por Pagar	0	8,750	
Excedentes por pagar	33,763,264	16,745,301	22,502,277
Participaciones sobre resultados	28,667,003	25,673,541	24,043,593
Acreedores Varios	12,766,577	12,930,990	22,890,644
Provisiones Aguinaldo	9,196,320	1,336,071	7,862,009
Provisiones Vacaciones	7,122,687	6,709,850	4,816,548
Provisión para Cesantía	3,218,165	2,993,459	2,377,771
Provisión Fondo Mutualidad	129,069,909	120,022,109	124,032,209
Provisión fines diversos	14,108,773	8,193,773	11,441,041
Fondo para contingencias	101,264,370	101,264,370	101,264,370
Fondo por Sobrantes de Caja	1,384,132	1,270,008	1,160,727
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	2,336,785	2,011,785	2,536,785
Fondo para Mejoras de TI	17,948,409	22,514,089	18,728,516
Provisión FERIA Expocasa Coopavegra R.L	9,000,000	0	0
<b>Total</b>	<b>406,891,066</b>	<b>358,151,389</b>	<b>379,963,904</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:

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Capital Pagado	2,861,102,802	2,710,448,997	2,739,918,904
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
<b>Total</b>	<b>2,867,757,302</b>	<b>2,717,103,497</b>	<b>2,746,573,404</b>

## h- Reservas Patrimoniales

### Detalle

Detalle	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Reserva Legal	553,543,076	553,543,076	516,794,679
Reserva de Educación	260,280,036	262,859,736	245,698,859
Reserva de Bienestar Social	194,878,793	204,024,924	192,141,236
Reserva Educación Cooperativa	20,920,896	23,177,958	22,469,239
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	282,974,157	282,974,157	268,678,965
<b>Total</b>	<b><u>1,369,952,218</u></b>	<b><u>1,383,935,111</u></b>	<b><u>1,303,138,239</u></b>

### i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Junio 2017	Abril a Junio 2017	Junio 2016	Abril a Junio 2016
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	23,525,948	13,234,998	24,006,524	5,363,435
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	52,795,135	28,126,311	47,163,846	24,952,139
Productos por Reportos Tripartitos Colones	380,757	0	601,849	0
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	1,695,764	894,042	1,550,619	820,515
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	92,453,152	47,312,626	62,781,172	31,115,130
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	9,117,023	4,690,856	4,322,533	1,986,868
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	111,237	44,024	1,330,542	1,330,542
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	433,021	224,895	320,010	152,367
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	7,103,474	3,595,249	7,088,893	3,283,578
<b>Total</b>	<b><u>187,615,512</u></b>	<b><u>98,123,002</u></b>	<b><u>149,165,989</u></b>	<b><u>69,004,573</u></b>

**j- Ingresos por Cartera de Crédito.**

Detalle	Junio 2017	Abril a Junio 2017	Junio 2016	Abril a Junio 2016
Ingresos por crédito corriente	729,225,265	364,848,987	696,057,304	350,395,902
<b>Total</b>	<b>729,225,265</b>	<b>364,848,987</b>	<b>696,057,304</b>	<b>350,395,902</b>

**k- Gastos por Obligaciones con el Público:**

Detalle	Junio 2017	Abril a Junio 2017	Junio 2016	Abril a Junio 2016
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	2,464,182	1,168,588	2,405,217	1,183,164
Gasto Intereses Ahorro Salarios	28,391	12,112	26,242	9,358
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	317,389	146,868	301,589	148,849
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	156,341	84,648	115,920	54,382
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	470,017,781	238,630,140	468,519,165	237,631,553
Gasto Intereses Ahorro Navideño	6,344,456	3,854,500	6,601,864	4,055,899
Gasto Intereses Ahorro Escolar	552,062	320,739	383,297	200,485
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	655,549	406,565	399,604	241,553
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	2,448,406	1,210,908	1,951,780	1,078,947
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	0		7,587,369	2,688,756
<b>Total</b>	<b>482,984,555</b>	<b>245,835,067</b>	<b>488,292,047</b>	<b>247,292,946</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	2017	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
	Diferencia Moneda									
12100	Nacional	-1,907,635,609.33	-1,015,419,811.84	-1,474,348,968.29	-1,112,367,310.13	-2,894,106,286.79	-3,828,732,962.71	14,906,311,651.97	1,557,971,258.00	4,231,671,960.88
	Recuperacion de									
12110	Activos MN	730,654,459.31	333,922,969.38	94,630,439.04	303,396,173.49	744,366,528.37	1,229,384,843.59	14,906,311,651.97	1,557,971,258.00	19,900,638,323.15
	Total Venc. Pasivo									
12120	M.N	2,638,290,068.64	1,349,342,781.22	1,568,979,407.33	1,415,763,483.82	3,638,472,815.16	5,058,117,806.30	0.00	0.00	15,668,966,362.27
	Diferencia Moneda									
12200	Extranjera	-146,130,870.19	-49,616,337.00	-33,464,735.13	-44,955,781.89	-139,168,700.61	-52,262,889.60	573,157,805.97	0.00	107,558,491.55
	Recuperacion de									
12210	Activos ME	162,033,480.18	87,457,930.11	238,484.03	395,919.55	2,260,511.47	8,549,732.39	573,157,805.97	0.00	834,093,863.70
	Total Venc. Pasivo									
12220	M.E	308,164,350.37	137,074,267.11	33,703,219.16	45,351,701.44	141,429,212.08	60,812,621.99	0.00	0.00	726,535,372.15

AÑO	2016	1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
	Diferencia Moneda									
12100	Nacional	-2,049,172,551.16	-1,783,603,632.59	-739,940,998.93	-1,426,521,402.09	-3,307,506,012.35	-2,632,458,456.37	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	4,132,821,508.80
	Recuperacion									
12110	de Activos MN	1,081,220,323.73	304,564,860.53	417,600,390.18	571,404,917.11	323,714,702.01	767,314,316.38	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	19,537,844,072.23
	Total Venc.									
12120	Pasivo M.N	3,130,392,874.89	2,088,168,493.12	1,167,641,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,405,022,563.43
	Diferencia Moneda									
12200	Extranjera	-119,858,730.75	5,355,269.09	-50,872,249.71	-79,761,412.45	-92,745,176.38	-88,752,079.68	535,440,806.63	0.00	108,806,426.75
	Recuperacion									
12210	de Activos ME	112,365,262.14	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	757,024,806.10
	Total Venc.									
12220	Pasivo M.E	232,223,992.89	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	648,218,378.35

AÑO	2016	1	2	3	4	5	6	7	8	
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	-1,144,855,231.89	-2,774,558,693.27	-3,831,214,016.41	13,918,646,130.55	1,596,597,436.04	3,941,744,109.19
12110	Recuperacion de Activos MN	819,652,173.08	706,584,356.63	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	-175,747,317.78	40,472,824.07	-43,651,446.48	-50,978,773.71	-126,031,664.35	-40,537,223.23	519,499,426.20	0.00	123,025,823.72
12210	Recuperacion de Activos ME	46,401,174.70	115,074,541.48	250,890.74	406,426.84	3,271,318.46	8,169,656.52	519,499,426.20	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

### 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 2017		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12100	Nacional	-1,907,635,609.33	-1,015,419,811.84	-1,474,348,968.29	-1,112,367,310.13	-2,894,106,286.79	-3,828,732,962.71	14,906,311,651.97	1,557,971,258.00	4,231,671,960.88
Recuperacion de Activos MN										
12110		730,654,459.31	333,922,969.38	94,630,439.04	303,396,173.49	744,366,528.37	1,229,384,843.59	14,906,311,651.97	1,557,971,258.00	19,900,638,323.15
12111	Disponibilidades	442,232,008.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	442,232,008.54
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	204,391,609.31	241,213,538.31	1,368,838.48	171,144,840.96	507,900,497.97	732,676,248.56	4,072,571,011.00	0.00	5,931,266,584.59
12114	Cartera de creditos	84,030,841.46	92,709,431.07	93,261,600.56	132,251,332.53	236,466,030.40	496,708,595.03	10,833,740,640.97	1,557,971,258.00	13,527,139,730.02
Total Venc.										
12120	Pasivo M.N	2,638,290,068.64	1,349,342,781.22	1,568,979,407.33	1,415,763,483.62	3,638,472,815.16	5,058,117,806.30	0.00	0.00	15,668,966,362.27
12121	Obligaciones con el Publico	2,386,070,510.26	1,349,342,781.22	1,568,979,407.33	1,415,763,483.62	3,638,472,815.16	5,058,117,806.30	0.00	0.00	15,416,746,803.89
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	252,219,558.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	252,219,558.38
Diferencia Moneda Extranjera										
12200		-146,130,870.19	-49,616,337.00	-33,464,735.13	-44,955,781.89	-139,168,700.81	-52,262,889.60	573,157,805.97	0.00	107,558,491.55
Recuperacion de Activos ME										
12210		162,033,480.18	87,457,930.11	238,484.03	395,919.55	2,260,511.47	8,549,732.39	573,157,805.97	0.00	834,093,863.70
12211	Disponibilidades	18,583,907.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,583,907.91
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	143,449,572.27	87,457,930.11	238,484.03	395,919.55	2,260,511.47	8,549,732.39	573,157,805.97	0.00	815,509,955.79
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	308,164,350.37	137,074,267.11	33,703,219.16	45,351,701.44	141,429,212.08	60,812,621.99	0.00	0.00	726,535,372.15
12221	Obligaciones con el Publico	306,072,207.92	137,074,267.11	33,703,219.16	45,351,701.44	141,429,212.08	60,812,621.99	0.00	0.00	724,443,229.70
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	2,092,142.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,092,142.45

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2016		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-2,049,172,551.16	-1,783,603,632.59	-739,940,998.93	-1,426,521,402.09	-3,307,506,012.35	-2,632,458,456.37	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	4,132,821,508.80
12110	Recuperacion de Activos MN	1,081,220,323.73	304,564,860.53	417,600,390.18	571,404,917.11	323,714,702.01	767,314,316.38	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	19,537,844,072.23
12111	Disponibilidades	557,969,251.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	557,969,251.07
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	444,320,952.19	166,722,058.75	348,640,211.08	395,690,549.33	112,995,071.80	383,078,793.58	3,828,084,392.94	0.00	5,699,532,029.67
12114	Cartera de creditos	78,930,120.47	117,842,801.78	68,960,179.10	175,714,367.78	210,719,630.21	384,235,522.80	10,662,042,310.02	1,581,897,859.33	13,280,342,791.49
12120	Total Venc. Pasivo M.N	3,130,392,874.89	2,088,168,493.12	1,157,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,405,022,563.43
12121	Obligaciones con el Publico	2,867,191,110.44	2,088,168,493.12	1,157,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	16,141,820,798.98
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	263,201,764.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	263,201,764.45
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-119,858,730.75	5,355,269.09	-50,872,249.71	-79,761,412.45	-92,745,176.38	-88,752,079.68	535,440,806.63	0.00	108,806,426.75
12210	Recuperacion de Activos ME	112,355,262.14	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	757,024,805.10
12211	Disponibilidades	77,009,861.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	77,009,861.31
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	35,355,400.83	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	680,014,943.79
12214	Cartera de 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	232,223,992.89	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	648,218,378.35
12221	Obligaciones con el Publico	230,667,045.07	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	646,661,430.53
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,556,947.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,556,947.82

CALCE DE PLAZOS 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 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
Recuperacion de Activos MN		819,652,173.08	706,584,356.83	641,805,992.45	230,664,424.53	395,221,916.13	1,083,295,860.17	13,918,646,130.55	1,596,597,436.04	19,392,468,288.78
12111	Disponibilidades	339,597,853.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	339,597,853.25
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	400,464,005.63	618,880,140.74	544,220,771.51	69,869,816.19	167,091,518.39	673,931,376.91	3,809,718,689.10	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. 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
12121	Obligaciones con el Publico	2,156,688,872.76	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	15,223,596,725.36
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		-175,747,317.78	40,472,824.07	-43,651,446.48	-50,978,773.71	-126,031,664.35	-40,537,223.23	619,499,425.20	0.00	123,025,823.72
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
12211	Disponibilidades	28,625,000.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,625,000.73
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	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	684,448,432.21
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. 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

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

## 3I-2-Riesgo de Mercado

### a- Riesgo de tasas de interés.

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

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

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2017	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	9,432,089,832.09	-3,110,129,466.35	-3,591,095,602.51	-4,821,558,702.24	187,709,965.12	2,780,396,052.31	877,412,078.42
22110 Recuperacion de Activos MN	13,498,582,631.05	100,000,000.00	501,953,509.55	715,578,899.75	187,709,965.12	2,780,396,052.31	17,784,221,057.78
22111 Inversiones	1,529,414,159.03	100,000,000.00	501,953,509.55	715,578,899.75	187,709,965.12	2,780,396,052.31	5,815,052,585.76
22112 Cartera de creditos	11,969,168,472.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,969,168,472.02
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,066,492,798.96	3,210,129,466.35	4,093,049,112.06	5,537,137,601.99	0.00	0.00	16,906,808,979.36
22121 Obligaciones con el Publico	4,066,492,798.96	3,210,129,466.35	4,093,049,112.06	5,537,137,601.99	0.00	0.00	16,906,808,979.36
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	53,582,349.27	-78,513,689.93	-130,717,902.79	-40,822,488.44	29,078,248.64	764,925,675.36	597,732,192.11
22210 Recuperacion de Activos ME	230,491,093.53	1,869,270.42	13,372,691.07	23,748,311.49	29,078,248.64	764,925,675.36	1,063,485,290.51
22211 Inversiones	230,491,093.53	1,869,270.42	13,372,691.07	23,748,311.49	29,078,248.64	764,925,675.36	1,063,485,290.51
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	176,908,744.26	80,382,960.35	144,090,593.86	64,370,799.93	0.00	0.00	465,753,098.40
22221 Obligaciones con el Publico	176,908,744.26	80,382,960.35	144,090,593.86	64,370,799.93	0.00	0.00	465,753,098.40
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,485,672,181.36	-3,188,643,156.28	-3,721,813,505.30	-4,862,181,190.68	216,788,213.76	3,545,321,727.67	1,475,144,270.53
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,729,073,724.58	101,869,270.42	515,325,200.62	739,327,211.24	216,788,213.76	3,545,321,727.67	18,847,706,348.29
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,243,401,543.22	3,290,512,426.70	4,237,139,705.92	5,601,508,401.92	0.00	0.00	17,372,562,077.76

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2016	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	8,116,889,255.14	-2,771,984,763.53	-3,965,140,377.11	-3,561,259,679.57	189,195,156.00	2,546,496,097.41	554,195,688.34
22110 Recuperacion de Activos MN	13,415,022,624.87	632,648,158.58	107,368,170.00	376,745,466.37	189,195,156.00	2,546,496,097.41	17,267,475,673.23
22111 Inversiones	1,716,877,692.71	632,648,158.58	107,368,170.00	376,745,466.37	189,195,156.00	2,546,496,097.41	5,569,030,741.07
22112 Cartera de creditos	11,698,444,932.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,698,444,932.16
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,298,133,369.73	3,404,632,922.11	4,072,508,547.11	3,938,005,145.94	0.00	0.00	16,713,279,984.89
22121 Obligaciones con el Publico	5,298,133,369.73	3,404,632,922.11	4,072,508,547.11	3,938,005,145.94	0.00	0.00	16,713,279,984.89
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	28,450,443.34	-131,923,946.29	-84,049,852.02	-77,442,934.48	28,108,614.74	735,317,217.05	498,459,542.34
22210 Recuperacion de Activos ME	131,797,229.00	1,806,938.33	21,149,469.63	14,733,707.96	28,108,614.74	735,317,217.05	932,913,176.71
22211 Inversiones	131,797,229.00	1,806,938.33	21,149,469.63	14,733,707.96	28,108,614.74	735,317,217.05	932,913,176.71
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	103,346,785.66	133,730,884.62	105,199,321.65	92,176,642.44	0.00	0.00	434,453,634.37
22221 Obligaciones con el Publico	103,346,785.66	133,730,884.62	105,199,321.65	92,176,642.44	0.00	0.00	434,453,634.37
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	8,145,339,698.48	-2,903,908,709.82	-4,049,190,229.13	-3,638,702,614.05	217,303,770.74	3,281,813,314.46	1,052,655,230.68
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,546,819,853.87	634,455,096.91	128,517,639.63	391,479,174.33	217,303,770.74	3,281,813,314.46	18,200,388,849.94
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5,401,480,155.39	3,538,363,806.73	4,177,707,868.76	4,030,181,788.38	0.00	0.00	17,147,733,619.26

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2016	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,149,059,313.70	-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

## 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 2017 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	-257,685.50	-87,492.88	-59,011.33	-79,274.51	-245,408.49	-92,169.78	1,010,699.90	0.00	189,667.41
Recuperacion de										
12210	Activos ME	285,727.98	154,222.31	420.54	698.16	3,986.16	15,076.50	1,010,699.90	0.00	1,470,831.55
12211	Disponibilidades	32,770.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32,770.65
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	262,957.33	154,222.31	420.54	698.16	3,986.16	15,076.50	1,010,699.90	0.00	1,438,060.90
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	543,413.48	241,715.19	59,431.87	79,972.67	249,394.65	107,236.28	0.00	0.00	1,281,164.14
12221	Obligaciones con el Publico	539,724.22	241,715.19	59,431.87	79,972.67	249,394.65	107,236.28	0.00	0.00	1,277,474.88
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	3,689.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,689.26

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

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2016 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part +30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-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
12212	Cuenta de Encaje 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 creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo										
12220	ME	410,117.77	137,725.40	81,049.97	94,864.40	238,711.73	89,919.84	0.00	0.00	1,052,389.11
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

**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 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

**b. Fideicomisos y comisiones de confianza**

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al 30 de junio del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de junio del 2016.

### **c.Cambio de Catalogo Contable.**

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

### **d.Notas explicativas a los Estados Financieros.**

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

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

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

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

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

U.L.

---