

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras.  
Presente

Fuimos contratados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Antonio Vega Granados R.L.” COOPAVEGRA R.L., con domicilio en Palmares, Provincia de Alajuela, teléfono No. 2453-4141, telefax No. 2453-1402, representada por su Gerente General y apoderado generalísimo Licda. Krisia Rojas Rodríguez, para revisar información que nos permita certificar su balance general al 30 de setiembre de 2014 que se acompaña y el relativo estado de resultados integral, flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el período comprendido entre el 1° de Julio al 30 de setiembre de 2014 y un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera con base a nuestra revisión

Condujimos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional 2410 Revisión de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar conocimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia no nos faculta a obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros arriba mencionados.

En virtud de lo anterior, el suscrito Contador Público Autorizado **CERTIFICA**: Que balance general al 30 de setiembre de 2014 que se acompaña y el relativo estado de resultados integral, flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el período de tres meses terminado en esa fecha, dichos estados financieros han sido preparados con base a la normativa contable vigente.

No me alcanza las limitaciones contenidas en el artículo 9 a la ley 1038 y los artículos 20 y 21 del Reglamento de dicha Ley, ni el artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

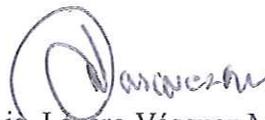


## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

Se extiende la presente certificación a solicitud de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Antonio Vega Granados R.L.” COOPAVEGRA R.L., y para fines de cumplimiento con las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Póliza de Fidelidad N°0116FIG0007  
con vencimiento en  
Setiembre 30, 2015

Timbre de ₡25,00 de Ley N°6663  
adherido y cancelado  
en el original



Lic. Lázaro Vásquez Mírez  
Contador Público Autorizado No. 1508



Heredia, Costa Rica  
Octubre 22, 2014





COOPAVEGRA, R.L.  
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Setiembre del 2013

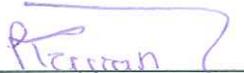
	NOTA	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	2c-3ia	385,673,128	537,946,223	383,835,449
Efectivo		94.865.349	99.647.600	60.703.634
Entidades financieras del país		290.807.779	438.298.623	323.131.814
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	2e-3a-3ib	6,563,313,794	6,379,878,751	6,224,985,084
Mantenidas para Negociar		330,664,015	176,862,065	182,300,254
Disponibles para la venta		6,154,765,658	6,099,679,030	5,984,663,384
Productos por cobrar		77,884,121	103,337,657	58,021,447
	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	10,223,650,212	9,434,213,737	9,402,495,784
<b>Cartera de Créditos</b>				
Créditos vigentes		8,436,233,938	8,133,467,003	7,957,756,987
Créditos vencidos		1,808,894,929	1,232,174,100	1,362,061,412
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	104.235.056	204.743.772	214.522.572
Productos por cobrar	2p	83,286,289	78,828,862	83,154,814
Estimación por deterioro	3c	(209,000,000)	(215,000,000)	(215,000,000)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		1,246,792	1,177,121	1,302,467
Otras Cuentas por Cobrar		1,246,792	1,177,121	1,302,467
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	2q	94,465,126	94,305,126	94,275,126
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	2h-3id	774,852,439	252,200,191	254,342,718
<b>Otros activos</b>		8,136,083	375,474,336	248,384,366
Activos Intangibles		0	660.499	933.500
Otros activos		8.136.083	374.813.837	247.450.867
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>18,051,337,573</b>	<b>17,075,195,485</b>	<b>16,609,620,994</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	3h-3ie	13,749,823,092	12,939,646,240	12,570,854,126
A la vista		2.230.697.115	2.227.037.759	2.430.270.645
A Plazo		11.364.736.280	10.580.569.883	10.005.006.460
Cargos financieros por pagar		154,389,697	132,038,598	135,577,021
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	3if	381,808,758	383,824,589	387,775,227
Provisiones		263.985.774	266.314.679	266.482.969
Otras Cuentas por pagar diversas		117,822,984	117,509,910	121,292,259
<b>Otros pasivos</b>		25,744,921	2,589,447	1,893,219
Ingresos diferidos		19,284,111	2,565,481	1,507,901
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		6,000,000	0	0
Otros pasivos		460,810	23,966	385,318
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>14,157,376,771</b>	<b>13,326,060,276</b>	<b>12,960,522,573</b>

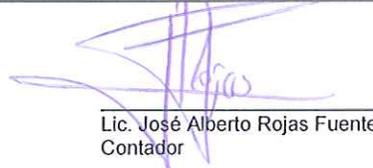


COOPAVEGRA, R.L.  
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Setiembre del 2013

	NOTA	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital social	3ig	2,410,932,363	2,256,911,515	2,238,178,111
Capital pagado		2,404,277,863	2,250,257,015	2,231,523,611
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		75,844,603	94,271,245	78,617,190
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		(104,898,647)	(101,513,750)	(108,102,204)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(64,383,322)	(49,341,576)	(58,407,177)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,120,173,717	1,126,411,375	1,031,186,108
Resultado del período		287,010,119	271,541,075	301,117,013
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>3.893.960.802</b>	<b>3.749.135.209</b>	<b>3.649.098.422</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>18,051,337,573</b>	<b>17,075,195,485</b>	<b>16,609,620,994</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>178,290,220</b>	<b>252,713,220</b>	<b>144,096,520</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>11,951,542,815</b>	<b>11,537,329,915</b>	<b>11,432,326,792</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		11,951,542,815	11,537,329,915	11,432,326,792

  
Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
Gerente General

  
Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
Contador

  
Aurora Castillo Vargas  
Comité de Vigilancia

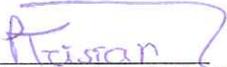
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.

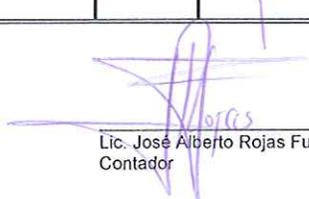


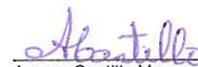
COOPAVEGRA, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2014 y 2013 y el período comprendido del 01 de julio al 30 de setiembre 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2014 Setiembre	2014 Julio a Setiembre	2013 Setiembre	2013 Julio a Setiembre
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		6,379,147	2,335,963	10,018,042	2,256,790
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	251,321,857	84,482,966	278,493,481	84,778,332
Por cartera de créditos	3ij	907,583,686	307,266,019	850,631,426	285,179,603
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		169,387,240	34,134,045	75,796,359	15,158,155
Por otros ingresos financieros		2,550,527	972,694	2,786,535	823,722
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>1,337,222,458</b>	<b>429,191,686</b>	<b>1,217,725,842</b>	<b>388,196,601</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público	3ik	686,226,722	231,968,731	648,747,812	224,859,425
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		98,248,701	15,965,965	30,630,260	10,726,569
Por otros gastos financieros		6,762,422	2,336,844	6,012,782	2,083,766
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>791,237,845</b>	<b>250,271,540</b>	<b>685,390,854</b>	<b>237,669,759</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>545,984,613</b>	<b>178,920,146</b>	<b>532,334,987</b>	<b>150,526,842</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		11,473,604	2,677,496	9,128,226	2,474,809
Por otros ingresos operativos		11,585,272	1,757,611	26,534,010	10,667,434
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>23,058,876</b>	<b>4,435,107</b>	<b>35,662,235</b>	<b>13,142,243</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		127,697	46,305	49,249	27,236
Por provisiones		28,027,428	7,856,092	36,050,000	12,000,000
Por otros gastos operativos		10,319,779	3,177,496	2,195,969	958,125
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>38,474,904</b>	<b>11,079,893</b>	<b>38,295,218</b>	<b>12,985,360</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>530,568,585</b>	<b>172,275,360</b>	<b>529,702,005</b>	<b>150,683,725</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal		155,051,833	51,976,417	144,708,827	49,952,879
Por otros gastos de Administración		75,404,610	27,367,967	69,232,766	25,022,761
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>230,456,443</b>	<b>79,344,384</b>	<b>213,941,593</b>	<b>74,975,640</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>300,112,142</b>	<b>92,930,977</b>	<b>315,760,412</b>	<b>75,708,085</b>
Participaciones sobre la Utilidad		13,102,023	4,367,341	14,643,399	4,881,133
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>287,010,119</b>	<b>88,563,636</b>	<b>301,117,013</b>	<b>70,826,951</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		-3,384,897	-411,182	56,983,535	1,475,672
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-15,041,745	-10,379,564	77,085,539	30,614,205
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>-18,426,642</b>	<b>-10,790,746</b>	<b>134,069,074</b>	<b>32,089,877</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>268,583,477</b>	<b>77,772,890</b>	<b>435,186,087</b>	<b>102,916,828</b>

  
Licda. Krisia Rojas Rodriguez  
Gerente General

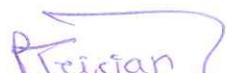
  
Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
Contador

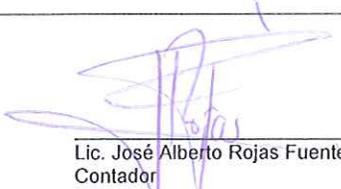
  
Aurora Castillo Vargas  
Comité de Vigilancia

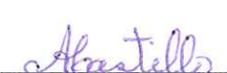


**COOPAVEGRA, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado al 30 de Setiembre 2014 y 2013

	Nota	Setiembre 2014	Setiembre 2013
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		287,010,119	301,117,013
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		96,469,536	72,735,323
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		71,138,539	45,166,098
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		18,557,545	17,444,476
Depreciaciones y amortizaciones		6,773,452	10,124,749
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(396,714,356)</b>	<b>(1,026,115,113)</b>
Créditos y avances de efectivo		(784,979,048)	(840,007,429)
Productos por cobrar		20,996,109	37,782,875
Otros activos		367,268,582	(223,890,559)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>808,935,399</b>	<b>1,399,234,900</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		769,268,209	1,346,055,673
Otras cuentas por pagar y provisiones		(5,839,382)	25,057,314
Productos por pagar		22,351,098	29,944,065
Otros pasivos		23,155,474	(1,822,151)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>795,700,698</b>	<b>746,972,123</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(757,239,504)	(1,256,148,962)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(529,425,700)	(641,613)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(160,000)	(90,000)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(1,286,825,204)</b>	<b>(1,256,880,575)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		(371,093,390)	(488,001,220)
Reservas		97,138,209	113,234,997
Otras actividades de financiamiento		(18,426,642)	134,069,074
Aportes de capital recibidos en efectivo		154,020,848	248,425,891
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>(138,360,975)</b>	<b>7,728,743</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes</b>		<b>(629,485,481)</b>	<b>(502,179,710)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>1,871,529,820</b>	<b>1,514,688,499</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2a	<b>1,242,044,340</b>	<b>1,012,508,789</b>

  
 Licda. Krisia Rojas Rodriguez  
 Gerente General

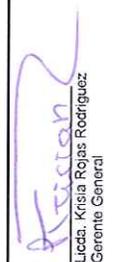
  
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
 Contador

  
 Aurora Castillo Vargas  
 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 Setiembre del 2014 y 2013  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2013		1,989,752,220	0	-55,451,884	1,046,894,913	363,596,163	3,344,791,413
Resultados del Periodo 2013						301,117,013	301,117,013
Dividendos del Periodo 2012						-500,040,574	-500,040,574
Reservas legales y otras reservas estatutarias						136,444,411	120,735,606
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		248,425,891					248,425,891
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2013</b>		<b>2,238,178,111</b>	<b>0</b>	<b>-55,451,884</b>	<b>1,031,186,108</b>	<b>301,117,013</b>	<b>3,515,029,348</b>
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2013				134,069,074			134,069,074
<b>Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2013</b>		<b>2,238,178,111</b>	<b>0</b>	<b>78,617,190</b>	<b>1,031,186,108</b>	<b>301,117,013</b>	<b>3,649,098,422</b>
<b>Saldo al 01 de enero del 2014</b>		<b>2,256,911,515</b>	<b>0</b>	<b>94,271,245</b>	<b>1,126,411,375</b>	<b>271,541,075</b>	<b>3,749,135,209</b>
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		154,020,848					154,020,848
Resultados del Periodo 2014						287,010,119	287,010,119
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-6,237,658	116,667,005	110,429,347
Dividendos del Periodo 2013						-388,208,080	-388,208,080
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2014</b>		<b>2,410,932,363</b>	<b>0</b>	<b>94,271,245</b>	<b>1,120,173,717</b>	<b>287,010,119</b>	<b>3,912,387,444</b>
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2014				-18,426,642			-18,426,642
<b>Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2014</b>		<b>2,410,932,363</b>	<b>0</b>	<b>75,844,603</b>	<b>1,120,173,717</b>	<b>287,010,119</b>	<b>3,893,960,802</b>

  
 Licda. Krisia Rojas Rodriguez  
 Gerente General

  
 Lic. Joscelin Rojas Fuentes  
 Contador

  
 Aurora Castillo Vargas  
 Comité de Vigilancia

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



**COOPAVEGRA, R. L.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 30 de Setiembre del 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Setiembre del 2013.  
(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 22, 22 y 21 funcionarios administrativos al 30 de Setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de Setiembre del 2013 respectivamente.

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

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

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

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

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

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

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Efectivo	94,865,349	99,647,600	60,703,634
Cuentas Corrientes	290,807,779	438,298,623	323,131,814
<b>SUB TOTAL</b>	<b>385,673,128</b>	<b>537,946,223</b>	<b>383,835,449</b>
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	856,371,211	1,333,583,597	628,673,340
<b>TOTAL</b>	<b>1,242,044,340</b>	<b>1,871,529,820</b>	<b>1,012,508,789</b>

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

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

Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga

efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

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

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

### **2c- Disponibilidades.**

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

### **2d-Diferencias de cambio:**

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

### **Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:**

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

<b>Concepto</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	Tipo de cambio de compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de compra	BCCR

### **2e-Inversiones en instrumentos financieros:**

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

- i. El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado a través del estado de resultados se incluye en el estado de resultados. El efecto de la valoración a precios de mercado

de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

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

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

## **2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.**

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

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

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

### **Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:**

#### **a. Calificación de deudores**

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

## Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

### b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

### Estimación Genérica

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

### Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

<b>Grupo 1</b>	<b>Atraso máximo</b>
Aprobación y seguimiento	<b>Capacidad de pago</b> <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>

## 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:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b>Reservas Obligatorias</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%

#### **2m-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.**

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

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos y lo correspondiente al impuesto de salario cuando corresponda.

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

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

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

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

Tipo de Cambio	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Compra	534.02	495.01	493.51
Venta	545.52	507.80	505.57

#### **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 revaluación.

### **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 setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Inversiones en Entidades del País	6,460,912,815	6,254,015,664	6,145,962,319
Inversiones cuyo emisor es del exterior	24,516,858	22,525,430	21,001,318
<b>Sub Total</b>	<b>6,485,429,673</b>	<b>6,276,541,094</b>	<b>6,166,963,637</b>
Productos por cobrar	77,884,121	103,337,657	58,021,447
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b><u>6,563,313,794</u></b>	<b><u>6,379,878,751</u></b>	<b><u>6,224,985,084</u></b>

### 3b- Cartera de Crédito:

Al 30 de setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013 la cartera de crédito se presenta como sigue

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Cartera de crédito originada por la entidad	10,438,650,212	9,649,213,737	9,617,495,784
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-215,000,000	-215,000,000	-215,000,000
<b>Total</b>	<b><u>10,223,650,212</u></b>	<b><u>9,434,213,737</u></b>	<b><u>9,402,495,784</u></b>

### 3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>215,000,000</b>	<b>215,000,000</b>	<b>215,000,000</b>
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
<b>Saldo al Final del año anterior</b>	<b>215,000,000</b>	<b>215,000,000</b>	<b>215,000,000</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	6,000,000.00	-	0
<b>Saldo al Final del año examinado</b>	<b>209,000,000</b>	<b>215,000,000</b>	<b>215,000,000</b>

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

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

Tipo de Garantía	Setiembre 2014			Diciembre 2013			Setiembre 2013		
	NP Operac	Monto	%	NP Operac	Monto	%	NP Operac	Monto	%
Fiduciario	512	491,282,047	4.75%	539	551,364,094	5.76%	559	613,667,716	6.44%
Hipotecario	821	8,774,597,119	84.78%	794	7,969,020,554	83.27%	797	7,835,255,984	82.18%
Certificados de Inversión	275	534,774,283	5.17%	224	514,088,210	5.37%	239	551,937,338	5.79%
Capital Social	1265	548,710,474	5.30%	1252	535,922,017	5.60%	1264	533,479,933	5.60%
<b>Sub Total</b>	<b>2873</b>	<b>10,349,363,923</b>	<b>100.00%</b>	<b>2809</b>	<b>9,570,384,875</b>	<b>100.00%</b>	<b>2859</b>	<b>9,534,340,971</b>	<b>100.00%</b>
Estimación incobrabilidad		-209,000,000			-215,000,000			-215,000,000	
Productos por Cobrar		83,286,289			78,828,862			83,154,814	
<b>Cartera de créditos neto</b>		<b>10,223,650,212</b>			<b>9,434,213,737</b>			<b>9,402,495,784</b>	

#### ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,123,475,106	20.52%	1,936,120,320	20.23%	2,081,785,787	21.83%
Pequeña Industria	568,275,899	5.49%	442,008,534	4.62%	503,360,189	5.28%
Vivienda	7,196,146,727	69.53%	6,542,301,578	68.36%	6,245,164,694	65.50%
Cooperativas	461,466,191	4.46%	649,954,444	6.79%	704,030,301	7.38%
<b>Sub Total</b>	<b>10,349,363,923</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,570,384,875</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,534,340,971</b>	<b>100.00%</b>
Estimación incobrabilidad	-209,000,000		-215,000,000		-215,000,000	
Productos por Cobrar	83,286,289		78,828,862		83,154,814	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>10,223,650,212</b>		<b>9,434,213,737</b>		<b>9,402,495,784</b>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	842,639,524	8.14%	724,294,227	7.57%	723,112,772	7.58%
De 1 a 30 días	7,545,077,898	72.90%	7,408,558,007	77.41%	7,179,955,614	75.31%
De 31 a 60 días	1,152,623,523	11.14%	764,442,400	7.99%	788,841,039	8.27%
De 61 a 90 días	488,923,924	4.72%	302,360,953	3.16%	451,390,871	4.73%
De 91 a 120 días	48,214,899	0.47%	45,180,611	0.47%	25,836,327	0.27%
De 121 a 180 días	165,843,037	1.60%	119,412,244	1.25%	147,986,643	1.55%
Más de 180 días	1,806,063	0.02%	1,392,661	0.01%	2,695,132	0.03%
Cobro Judicial	104,235,056	1.01%	204,743,772	2.14%	214,522,572	2.25%
<b>Sub Total</b>	<b>10,349,363,923</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,570,384,875</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,534,340,971</b>	<b>100.00%</b>
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-209,000,000		-215,000,000		-215,000,000	
Productos por Cobrar	83,286,289		78,828,862		83,154,814	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>10,223,650,212</b>		<b>9,434,213,737</b>		<b>9,402,495,784</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

Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
12	106,041,119	17	206,136,433	18	217,217,705

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Monto operaciones en Cobro judicial	104,235,056	204,743,772	214,522,572
Número de Operaciones en Cobro Judicial	7	9	12
Porcentaje	1.01%	2.14%	2.25%

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

Activo Restringido	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013	Causa de Restricción
<b>Inversiones en valores:</b>				
BCCR - bem	2,674,807,755	2,482,575,720	2,471,951,720	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	403,046,682	376,179,384	401,081,943	Reserva de Dolares / colonizado
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,077,854,437</u></b>	<b><u>2,858,755,104</u></b>	<b><u>2,873,033,663</u></b>	

### 3f- Finanzas, avales y garantías:

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

### 3g- Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Tipo de Cambio	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
Compra	534.02		495.01		493.51	
Venta	545.52		507.8		505.57	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	48,880,597	91,533	46,539,340	94,017	33,146,293	67,164
Inversiones	761,745,844	1,426,437	659,355,458	1,332,004	675,698,430	1,369,169
Productos por cobrar- neto-	11,687,300	21,886	5,608,191	11,329	10,502,520	21,281
<b>Total de Activos</b>	<b><u>822,313,741</u></b>	<b><u>1,539,856</u></b>	<b><u>711,502,990</u></b>	<b><u>1,437,351</u></b>	<b><u>719,347,243</u></b>	<b><u>1,457,614</u></b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el Público	621,804,541	1,164,384	607,494,078	1,227,236	599,496,326	1,214,760
Cargos por pagar	1,241,805	2,325	1,030,744	2,082	1,130,024	2,290
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>623,046,346</u></b>	<b><u>1,166,710</u></b>	<b><u>608,524,822</u></b>	<b><u>1,229,318</u></b>	<b><u>600,626,350</u></b>	<b><u>1,217,050</u></b>
<b>Posición Neta</b>	<b><u>199,267,395</u></b>	<b><u>373,146</u></b>	<b><u>102,978,168</u></b>	<b><u>208,032</u></b>	<b><u>118,720,893</u></b>	<b><u>240,564</u></b>

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

#### Obligaciones con el público:

Detalle	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7069	2,230,697,115	7421	2,227,037,759	7406	2,430,270,645
Depósitos a Plazo	4180	11,364,736,280	4027	10,580,569,883	4027	10,005,006,460
Cargos financieros por pagar		154,389,697		132,038,598		135,577,021
<b>Total</b>	<b>11249</b>	<b><u>13,749,823,092</u></b>	<b>11448</b>	<b><u>12,939,646,240</u></b>	<b>11433</b>	<b><u>12,570,854,126</u></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 Setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de Setiembre del 2013 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Dinero en Cajas y Bóveda MN	88,156,456	92,454,115	50,708,576
Dinero en Cajas y Bóveda ME	6,708,893	7,193,485	9,995,058
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	248,636,075	398,952,768	299,980,579
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	<u>42,171,704</u>	<u>39,345,855</u>	<u>23,151,235</u>
<b>Total</b>	<b><u>385,673,128</u></b>	<b><u>537,946,223</u></b>	<b><u>383,835,449</u></b>

## b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	<b>6,130,248,800</b>	<b>6,077,153,600</b>	<b>5,963,662,066</b>
<b>Inversiones en valores negociables</b>	<b>330,664,015</b>	<b>176,862,065</b>	<b>182,300,254</b>
Otros instrumentos financieros para negociar MN	321,067,579	147,858,463	159,320,918
Otros instrumentos financieros para negociar ME	9,596,436	29,003,601	22,979,336
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>6,130,248,800</b>	<b>6,077,153,600</b>	<b>5,963,662,066</b>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,992,884,512	1,705,210,218	1,910,245,760
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	16,336,557	18,892,548	15,245,048
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	888,878,772	846,776,859	918,266,533
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	154,294,523	647,518,870	246,871,062
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,674,807,755	2,482,575,720	2,471,951,720
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	403,046,682	376,179,384	401,081,943
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	<b>24,516,858</b>	<b>22,525,430</b>	<b>21,001,318</b>
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	24,516,858	22,525,430	21,001,318
Productos por cobrar	77,884,121	103,337,657	58,021,447
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>6,563,313,794</b>	<b>6,379,878,751</b>	<b>6,224,985,084</b>

## C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 30 de setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2014
Créditos vigentes	8,436,233,938	8,133,467,003	7,957,756,987
Préstamos con otros recursos vigentes	8,436,233,938	8,133,467,003	7,957,756,987
Créditos vencidos	1,808,894,929	1,232,174,100	1,362,061,412
Préstamos con otros recursos vencidos	1,808,894,929	1,232,174,100	1,362,061,412
Créditos en cobro judicial	104,235,056	204,743,772	214,522,572
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	104,235,056	204,743,772	214,522,572
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	83,286,289	78,828,862	83,154,814
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(209,000,000)	(215,000,000)	(215,000,000)
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>10,223,650,212</b>	<b>9,434,213,737</b>	<b>9,402,495,784</b>

## d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

### 1 Terrenos

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
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	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	21,558,782	21,558,782
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
<b>Sub Total</b>	<b>601,726,242</b>	<b>78,004,754</b>	<b>78,004,754</b>
Depreciación Acumulada	20,571,392	19,054,867	18,840,315
Depreciación Acumulada de la Revaluación	5,118,103	4,241,536	3,949,347
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>576,036,747</u></b>	<b><u>54,708,351</u></b>	<b><u>55,215,092</u></b>

## 3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	30,052,042	25,008,329	25,008,329
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>30,052,042</b>	<b>25,008,329</b>	<b>25,008,329</b>
Depreciación Acumulada	23,080,647	21,524,396	20,981,651
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>6,971,395</u></b>	<b><u>3,483,933</u></b>	<b><u>4,026,679</u></b>

## 4 Equipos de Cómputo

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Equipos de Cómputo			
Costo de Equipos de Cómputo	59,849,574	59,849,574	59,849,574
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>59,849,574</b>	<b>59,849,574</b>	<b>59,849,574</b>
Depreciación Acumulada	57,363,566	55,199,956	54,106,915
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>2,486,007</u></b>	<b><u>4,649,617</u></b>	<b><u>5,742,657</u></b>

## 5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	774,852,439	252,200,191	254,342,718
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>774,852,439</u></b>	<b><u>252,200,191</u></b>	<b><u>254,342,718</u></b>

### e- Obligaciones con el Público

Al 30 de setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2014
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,518,543,538	1,658,087,799	1,496,604,796
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	179,109,977	190,092,542	189,291,352
Depósito a plazo vencido MN	329,938,378	193,050,960	552,386,733
Depósito a plazo vencido ME	23,752,889	16,513,445	25,164,485
Ahorro Navideño	215,718,800	63,249,633	193,251,077
Ahorro Estudiantil	162,550,810	146,944,023	150,141,288
Ahorro Salarios	16,801,523	22,348,990	16,681,992
Ahorro Escolar	13,004,077	21,435,898	15,523,375
Ahorro Marchamos	10,868,254	1,472,832	8,437,438
Cert. De Inv. Colones	10,706,203,474	10,093,523,429	9,402,754,081
Cert. De Inv. Dólares	418,941,675	400,888,091	385,040,490
<b>Sub Total</b>	<b>13,595,433,395</b>	<b>12,807,607,642</b>	<b>12,435,277,105</b>
Cargos Financieros por Pagar	154,389,697	132,038,598	135,577,021
<b>Total</b>	<b><u>13,749,823,092</u></b>	<b><u>12,939,646,240</u></b>	<b><u>12,570,854,126</u></b>

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

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Acreeedores por Adquisicion de Bienes	30,423,007	29,441,868	27,528,832
Aportaciones patronales por pagar	4,096,281	4,121,689	4,242,281
Impuestos retenidos por pagar	212,719	198,146	213,744
Excedentes por pagar	27,515,731	30,592,273	33,161,819
Participaciones sobre resultados	39,316,836	38,300,749	42,653,132
Acreeedores Varios	16,258,411	14,855,184	13,492,451
Provisiones Aguinaldo	9,109,308	988,862	8,737,116
Provisiones Vacaciones	4,172,414	4,093,248	3,946,028
Provision para Cesantía	1,027,428	0	0
Provisión Fondo Mutualidad	105,035,990	94,153,736	93,533,737
Provisión fines diversos	20,713,553	23,628,970	18,705,970
Fondo para contingencias	101,264,370	114,397,956	114,397,956
Fondo por Sobrantes de Caja	745,518	696,927	689,253
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	2,942,320	3,076,430	3,236,430
Fondo para Mejoras de TI	18,759,872	25,278,550	23,236,480
<b>Total</b>	<b><u>381,593,758</u></b>	<b><u>383,824,589</u></b>	<b><u>387,775,227</u></b>

**g- Capital Social:**

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

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

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Capital Pagado	2,404,277,863	2,250,257,015	2,231,523,611
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
<b>Total</b>	<b><u>2,410,932,363</u></b>	<b><u>2,256,911,515</u></b>	<b><u>2,238,178,111</u></b>

## h- Reservas Patrimoniales

### 1. Detalle

Detalle	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Reserva Legal	438,664,620	438,664,620	399,843,812
Reserva de Educación	205,675,373	198,643,963	180,674,293
Reserva de Bienestar Social	159,402,615	166,107,709	147,872,840
Reserva Educación Cooperativa	22,483,969	29,047,944	26,876,642
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	236,591,879	236,591,879	218,563,261
<b>Total</b>	<b><u>1,120,173,717</u></b>	<b><u>1,126,411,375</u></b>	<b><u>1,031,186,108</u></b>

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

Detalle	Setiembre 2014	Julio a Setiembre 2014	Setiembre 2013	Julio a Setiembre 2013
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	44,130,232	17,110,387	38,804,153	13,794,236
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	58,872,551	18,923,577	62,892,386	18,313,363
Productos por Reportos Tripartitos Colones	7,766,698	50,721	17,059,332	4,757,639
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	777,908	313,269	211,669	211,669
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	116,986,341	40,312,211	127,549,670	40,266,594
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	8,174,373	2,899,794	12,135,411	2,571,517
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	305,295	119,871	96,299	25,193
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	414,021	132,705	452,475	136,818
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	13,894,438	4,620,431	19,292,086	4,701,303
<b>Total</b>	<b><u>251,321,857</u></b>	<b><u>84,482,966</u></b>	<b><u>278,493,481</u></b>	<b><u>84,778,332</u></b>

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

Detalle	Setiembre 2014	Julio a Setiembre 2014	Setiembre 2013	Julio a Setiembre 2013
Ingresos por crédito corriente	907,583,686	307,266,019	850,631,426	285,179,603
<b>Total</b>	<b><u>907,583,686</u></b>	<b><u>307,266,019</u></b>	<b><u>850,631,426</u></b>	<b><u>285,179,603</u></b>

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

Detalle	Setiembre 2014	Julio a Setiembre 2014	Setiembre 2013	Julio a Setiembre 2013
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	3,080,463	961,723	2,716,937	898,765
Gasto Intereses Ahorro Salarios	40,962	11,546	36,479	10,786
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	288,206	91,600	277,457	89,711
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	330,477	210,373	181,364	57,531
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	668,995,695	224,873,174	633,169,707	218,542,935
Gasto Intereses Ahorro Navideño	9,559,736	4,382,031	8,626,058	3,978,076
Gasto Intereses Ahorro Escolar	640,004	270,485	590,320	288,059
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	417,696	210,468	364,589	129,516
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	2,873,483	957,330	2,784,900	864,046
<b>Total</b>	<b><u>686,226,722</u></b>	<b><u>231,968,731</u></b>	<b><u>648,747,812</u></b>	<b><u>224,859,425</u></b>

**3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.**

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2014		1	2	3	4	5	6	7	8	
SEPTIEMBRE		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	-1,439,836,741.48	-1,138,538,788.20	-763,833,688.56	-1,535,448,098.28	-2,439,679,221.96	-2,404,870,490.62	11,241,622,691.45	1,913,129,984.71	3,432,546,647.06
12110	Recuperacion de Activos MN	741,146,399.48	260,340,023.53	461,019,724.62	266,331,925.23	1,176,163,201.47	499,579,442.51	11,241,622,691.45	1,913,129,984.71	16,559,323,393.00
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,180,982,140.96	1,398,878,811.73	1,224,853,413.18	1,801,780,023.51	3,615,832,423.43	2,904,449,933.13	0.00	0.00	13,126,776,745.94
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-145,627,638.50	-9,907,637.05	-99,878,245.13	-80,943,707.71	-136,480,927.95	5,425,477.71	666,680,073.50	0.00	199,267,394.87
12210	Recuperacion de Activos ME	58,477,032.37	47,597,868.74	34,670,908.16	116,619.29	309,122.82	14,462,116.03	666,680,073.50	0.00	822,313,740.91
12220	Total Venc. Pasivo M.E	204,104,670.87	57,505,505.79	134,549,153.29	81,060,327.00	136,790,050.77	9,036,638.32	0.00	0.00	623,046,346.04

AÑO 2013		1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,433,345,417.92	-983,473,776.15	-1,161,763,575.35	-1,336,358,364.28	-1,905,906,906.88	-1,537,636,120.73	10,445,980,591.73	1,436,917,872.18	3,524,414,303.60
12110	Recuperacion de Activos MN	718,094,207.93	1,301,470,099.85	143,476,318.65	112,465,815.72	665,668,867.12	1,031,261,948.38	10,445,980,591.73	1,436,917,872.18	15,855,535,721.56
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,151,439,625.85	2,284,943,875.00	1,305,239,894.00	1,448,824,180.00	2,571,775,774.00	2,568,898,069.11	0.00	0.00	12,331,121,417.96
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-132,093,789.76	-143,250,112.00	-35,216,595.78	-57,227,145.47	-56,817,915.93	-39,167,552.80	566,751,279.55	0.00	102,978,167.81
12210	Recuperacion de Activos ME	75,542,941.49	0.00	47,173,537.22	12,015,298.53	2,533,174.07	7,488,768.94	566,751,279.55	0.00	711,502,989.80
12220	Total Venc. Pasivo M.E	207,636,731.25	143,250,112.00	82,390,133.00	69,242,444.00	59,351,090.00	46,654,311.74	0.00	0.00	608,524,821.99

AÑO 2013 SEPTIEMBRE	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	-1,757,096,918.37	-971,496,935.82	-738,111,858.87	-1,304,430,211.45	-2,621,188,821.51	-1,093,561,401.14	10,446,043,461.26	1,576,583,983.94	3,536,741,298.04
Recuperacion de Activos MN									
12110	593,164,886.99	284,193,374.18	376,616,086.13	340,332,440.49	747,497,262.49	1,142,537,578.56	10,446,043,461.26	1,576,583,983.94	15,506,969,074.04
Total Venc. Pasivo									
12120	2,350,261,805.36	1,255,890,310.00	1,114,727,945.00	1,644,762,651.94	3,368,686,084.00	2,236,098,979.70	0.00	0.00	11,970,227,776.00
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-159,460,231.95	-78,412,352.95	-126,472,158.51	-41,100,978.19	-54,985,402.06	-321,027.89	589,473,044.17	0.00	118,720,892.62
Recuperacion de Activos ME									
12210	56,125,628.92	29,894,763.05	9,800,738.49	108,068.81	26,524,454.94	7,420,544.67	589,473,044.17	0.00	719,347,243.05
Total Venc. Pasivo									
12220	215,585,860.87	108,307,116.00	136,272,897.00	41,209,047.00	91,509,857.00	7,741,572.56	0.00	0.00	600,626,350.43

### 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 SEPTIEMBRE 2014		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,439,835,741.48	-1,138,538,788.20	-763,833,688.56	-1,535,448,098.28	-2,439,679,221.96	-2,404,870,490.62	11,241,622,691.45	1,913,129,984.71	3,432,546,647.06
12110	Recuperacion de Activos MN	741,146,399.48	260,340,023.53	461,019,724.62	266,331,925.23	1,176,153,201.47	499,579,442.51	11,241,622,691.45	1,913,129,984.71	16,559,323,393.00
12111	Disponibilidades	336,792,531.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	336,792,531.40
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	321,067,579.27	155,076,957.85	380,226,674.22	177,940,567.60	914,380,266.55	133,980,734.46	3,707,207,869.65	0.00	6,789,880,649.60
12114	Cartera de creditos	83,286,288.81	105,263,065.68	80,793,050.40	88,391,357.63	261,772,934.92	365,598,708.05	7,534,414,821.80	1,913,129,984.71	10,432,650,212.00
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,180,982,140.96	1,398,878,811.73	1,224,853,413.18	1,801,780,023.51	3,615,832,423.43	2,904,449,933.13	0.00	0.00	13,126,776,745.94
12121	Obligaciones con el Publico	2,027,834,249.16	1,398,878,811.73	1,224,853,413.18	1,801,780,023.51	3,615,832,423.43	2,904,449,933.13	0.00	0.00	12,973,628,854.14
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	153,147,891.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	153,147,891.80
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-145,627,638.50	-9,907,637.05	-99,878,245.13	-80,943,707.71	-136,480,927.95	5,425,477.71	666,680,073.50	0.00	199,267,394.87
12210	Recuperacion de Activos ME	58,477,032.37	47,597,868.74	34,670,908.16	116,619.29	309,122.82	14,462,116.03	666,680,073.50	0.00	822,313,740.91
12211	Disponibilidades	48,880,596.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,880,596.84
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	9,596,435.53	47,597,868.74	34,670,908.16	116,619.29	309,122.82	14,462,116.03	666,680,073.50	0.00	773,433,144.07
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	204,104,670.87	57,505,505.79	134,549,153.29	81,060,327.00	136,790,050.77	9,036,638.32	0.00	0.00	623,046,346.04
12221	Obligaciones con el Publico	202,862,866.10	57,505,505.79	134,549,153.29	81,060,327.00	136,790,050.77	9,036,638.32	0.00	0.00	621,804,541.27
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	1,241,804.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,241,804.77

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

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2013		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		-1,433,345,417.92	-983,473,775.15	-1,161,763,575.35	-1,336,358,364.28	-1,905,906,906.88	-1,537,636,120.73	10,445,980,591.73	1,436,917,872.18	3,524,414,303.60
Recuperacion de Activos MN		718,094,207.93	1,301,470,099.85	143,476,318.65	112,465,815.72	665,868,867.12	1,031,261,948.38	10,445,980,591.73	1,436,917,872.18	15,855,535,721.56
12111	Disponibilidades Cuenta de	491,406,882.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	491,406,882.73
12112	Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	147,858,463.45	1,155,443,307.85	30,281,826.12	28,833,630.36	477,130,495.54	643,142,990.75	3,232,224,387.63	0.00	5,714,916,101.70
12114	Cartera de creditos	78,828,861.75	146,026,792.00	113,194,492.53	83,632,185.36	188,738,371.58	388,118,957.63	7,213,756,204.10	1,436,917,872.18	9,649,213,737.13
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,151,439,625.85	2,284,943,875.00	1,305,239,894.00	1,448,824,180.00	2,571,775,774.00	2,568,898,069.11	0.00	0.00	12,331,121,417.96
12121	Obligaciones con el Publico	2,020,431,771.98	2,284,943,875.00	1,305,239,894.00	1,448,824,180.00	2,571,775,774.00	2,568,898,069.11	0.00	0.00	12,200,113,564.09
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	131,007,853.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	131,007,853.87
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-132,093,789.76	-143,250,112.00	-35,216,595.78	-57,227,145.47	-56,817,916.93	-39,167,552.80	566,751,279.55	0.00	102,978,167.81
Recuperacion de Activos ME		75,542,941.49	0.00	47,173,537.22	12,015,298.53	2,533,174.07	7,486,768.94	566,751,279.55	0.00	711,502,989.80
12211	Disponibilidades Cuenta de	46,539,340.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,539,340.32
12212	Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	29,003,601.17	0.00	47,173,537.22	12,015,298.53	2,533,174.07	7,486,768.94	566,751,279.55	0.00	664,963,649.48
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 ME	207,636,731.25	143,250,112.00	82,390,133.00	69,242,444.00	59,351,090.00	46,654,311.74	0.00	0.00	608,524,821.99
12221	Obligaciones con el Publico	206,605,986.78	143,250,112.00	82,390,133.00	69,242,444.00	59,351,090.00	46,654,311.74	0.00	0.00	607,494,077.52
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	1,030,744.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,030,744.47

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2013		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,757,096,918.37	-971,496,935.82	-738,111,858.87	-1,304,430,211.45	-2,621,188,821.51	-1,093,561,401.14	10,446,043,461.26	1,576,583,983.94	3,536,741,298.04
12110	Recuperacion de Activos MN	593,164,886.99	284,193,374.18	376,616,066.13	340,332,440.49	747,497,262.49	1,142,537,578.56	10,446,043,461.26	1,576,583,983.94	15,506,969,074.04
12111	Disponibilidades	350,689,155.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	350,689,155.42
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	159,320,917.91	182,366,853.52	286,985,568.57	248,297,764.64	481,022,964.93	790,997,185.41	3,389,792,879.44	0.00	6,538,784,134.42
12114	Cartera de creditos	83,154,813.66	101,826,520.66	69,630,517.66	92,034,676.85	266,474,297.66	351,540,393.15	7,056,250,581.82	1,576,583,983.94	9,617,495,784.20
12120	Total Venc. Pasivo M.N.	2,350,261,805.36	1,255,690,310.00	1,114,727,945.00	1,644,762,651.94	3,368,686,084.00	2,236,098,979.70	0.00	0.00	11,970,227,776.00
12121	Obligaciones con el Publico	2,215,814,808.65	1,255,690,310.00	1,114,727,945.00	1,644,762,651.94	3,368,686,084.00	2,236,098,979.70	0.00	0.00	11,835,760,779.29
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	134,446,996.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	134,446,996.71
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-159,460,231.95	-78,412,352.95	-126,472,158.51	-41,100,978.19	-64,985,402.06	-321,027.89	589,473,044.17	0.00	118,720,892.62
12210	Recuperacion de Activos ME	56,125,628.92	29,894,763.05	9,800,738.49	108,068.81	26,524,454.94	7,420,544.67	589,473,044.17	0.00	719,347,243.05
12211	Disponibilidades	33,146,293.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33,146,293.18
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	22,979,335.74	29,894,763.05	9,800,738.49	108,068.81	26,524,454.94	7,420,544.67	589,473,044.17	0.00	686,200,949.87
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.	215,685,860.87	108,307,116.00	136,272,897.00	41,209,047.00	91,509,857.00	7,741,572.56	0.00	0.00	600,626,350.43
12221	Obligaciones con el Publico	214,455,836.48	108,307,116.00	136,272,897.00	41,209,047.00	91,509,857.00	7,741,572.56	0.00	0.00	599,496,326.04
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,130,024.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,130,024.39

### 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 SEPTIEMBRE 2014	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,411,822,743.49	-2,638,634,781.94	-3,763,928,540.35	-3,375,002,689.33	157,860,000.00	358,075,000.00	150,191,731.87
22110 Recuperacion de Activos MN	13,065,243,561.20	361,922,790.92	244,217,688.63	55,885,000.00	157,860,000.00	358,075,000.00	14,243,204,040.75
22111 Inversiones	4,545,723,333.91	361,922,790.92	244,217,688.63	55,885,000.00	157,860,000.00	358,075,000.00	5,723,683,813.46
22112 Cartera de creditos	8,519,520,227.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,519,520,227.29
22120 Total Venc. Pasivo M.N	3,653,420,817.71	3,000,557,572.86	4,008,146,228.98	3,430,887,689.33	0.00	0.00	14,093,012,308.88
22121 Obligaciones con el Publico	3,653,420,817.71	3,000,557,572.86	4,008,146,228.98	3,430,887,689.33	0.00	0.00	14,093,012,308.88
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-24,385,825.71	-176,634,233.55	-136,505,791.94	22,062,603.75	563,250,812.97	173,226,742.77	421,014,308.29
22210 Recuperacion de Activos MIE	56,940,843.73	40,163,281.07	2,430,458.53	33,463,321.97	563,250,812.97	173,226,742.77	869,475,461.04
22211 Inversiones	56,940,843.73	40,163,281.07	2,430,458.53	33,463,321.97	563,250,812.97	173,226,742.77	869,475,461.04
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	81,326,669.44	216,797,514.62	138,936,250.47	11,400,718.22	0.00	0.00	448,461,152.75
22221 Obligaciones con el Publico	81,326,669.44	216,797,514.62	138,936,250.47	11,400,718.22	0.00	0.00	448,461,152.75
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,387,436,917.78	-2,815,269,015.49	-3,900,434,332.29	-3,352,940,085.58	721,110,812.97	531,301,742.77	571,206,040.16
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,122,184,404.93	402,086,071.99	246,648,147.16	89,348,321.97	721,110,812.97	531,301,742.77	15,112,679,501.79
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	3,734,747,487.15	3,217,355,087.48	4,147,082,479.45	3,442,288,407.55	0.00	0.00	14,541,473,461.63

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2013	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	8,243,168,519.53	-2,947,723,800.46	-2,471,605,125.00	-2,526,467,867.35	136,922,800.00	0.00	434,294,526.72
22110 Recuperacion de Activos MN	12,744,042,708.10	30,472,817.54	461,714,800.00	456,328,382.65	136,922,800.00	0.00	13,829,481,508.29
22111 Inversiones	4,531,746,843.15	30,472,817.54	461,714,800.00	456,328,382.65	136,922,800.00	0.00	5,617,185,643.34
22112 Cartera de creditos	8,212,295,864.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,212,295,864.95
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,500,874,188.57	2,978,196,618.00	2,933,319,925.00	2,982,796,250.00	0.00	0.00	13,395,186,981.57
22121 Obligaciones con el Publico	4,500,874,188.57	2,978,196,618.00	2,933,319,925.00	2,982,796,250.00		0.00	13,395,186,981.57
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-131,290,754.83	-92,776,249.12	-45,993,814.34	-23,851,502.13	40,539,858.79	609,369,314.13	355,996,852.50
22210 Recuperacion de Activos ME	29,003,601.17	59,857,435.88	14,683,580.66	24,890,686.87	40,539,858.79	609,369,314.13	778,344,477.50
22211 Inversiones	29,003,601.17	59,857,435.88	14,683,580.66	24,890,686.87	40,539,858.79	609,369,314.13	778,344,477.50
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	160,294,356.00	152,633,685.00	60,677,395.00	48,742,189.00	0.00	0.00	422,347,625.00
22221 Obligaciones con el Publico	160,294,356.00	152,633,685.00	60,677,395.00	48,742,189.00	0.00	0.00	422,347,625.00
22223 Obligaciones Entidades Financ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pas	8,111,877,764.70	-3,040,500,049.58	-2,517,598,939.34	-2,550,319,369.48	177,462,658.79	609,369,314.13	790,291,379.22
22310 Total Recup. Activos sensibles	12,773,046,309.27	90,330,253.42	476,398,380.66	481,219,069.52	177,462,658.79	609,369,314.13	14,607,825,985.79
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,661,168,544.57	3,130,830,303.00	2,993,997,320.00	3,031,538,439.00	0.00	0.00	13,817,534,606.57

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2013	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	8,290,951,456.33	-2,236,995,218.14	-3,611,646,216.89	-1,937,608,375.00	134,326,000.00	0.00	639,027,646.30
22110 Recuperacion de Activos MN	11,970,814,727.78	521,374,799.86	135,840,874.11	769,820,600.00	134,326,000.00	0.00	13,532,177,001.75
22111 Inversiones	3,929,902,927.52	521,374,799.86	135,840,874.11	769,820,600.00	134,326,000.00	0.00	5,491,265,201.49
22112 Cartera de creditos	8,040,911,800.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,040,911,800.26
22120 Total Venc. Pasivo M.N	3,679,863,271.45	2,758,370,018.00	3,747,487,091.00	2,707,428,975.00	0.00	0.00	12,893,149,355.45
22121 Obligaciones con el Publico	3,679,863,271.45	2,758,370,018.00	3,747,487,091.00	2,707,428,975.00		0.00	12,893,149,355.45
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-80,981,694.66	-162,892,875.38	-63,506,668.40	16,080,499.84	43,155,450.89	647,267,803.20	399,122,515.49
22210 Recuperacion de Activos ME	52,784,556.34	15,490,390.62	29,709,030.60	25,666,566.84	43,155,450.89	647,267,803.20	814,073,798.49
22211 Inversiones	52,784,556.34	15,490,390.62	29,709,030.60	25,666,566.84	43,155,450.89	647,267,803.20	814,073,798.49
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	133,766,251.00	178,383,266.00	93,215,699.00	9,586,067.00	0.00	0.00	414,951,283.00
22221 Obligaciones con el Publico	133,766,251.00	178,383,266.00	93,215,699.00	9,586,067.00	0.00	0.00	414,951,283.00
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	8,209,969,761.67	-2,399,888,093.52	-3,676,152,885.29	-1,921,527,875.16	177,481,450.89	647,267,803.20	1,038,150,161.79
22310 Total Recup. Activos sensibles	12,023,599,284.12	536,865,190.48	165,549,904.71	795,487,166.84	177,481,450.89	647,267,803.20	14,346,250,800.24
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	3,813,629,522.45	2,936,763,284.00	3,840,702,790.00	2,717,015,042.00	0.00	0.00	13,308,100,638.45

## 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		1	2	3	4	5	6	7	8	
SEPTIEMBRE 2014										
DOLARIZADO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-272,700.72	-18,552.93	-187,030.91	-151,574.30	-255,572.69	10,159.69	1,248,417.80	0.00	373,145.94
Recuperacion de Activos										
12210	ME	109,503.45	89,131.25	64,924.36	218.38	578.86	27,081.60	1,248,417.80	0.00	1,539,855.70
12211	Disponibilidades	91,533.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	91,533.27
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	17,970.18	89,131.25	64,924.36	218.38	578.86	27,081.60	1,248,417.80	0.00	1,448,322.43
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	382,204.17	107,684.18	251,955.27	151,792.68	256,151.55	16,921.91	0.00	0.00	1,166,709.76
12221	Obligaciones con el Publico	379,878.78	107,684.18	251,955.27	151,792.68	256,151.55	16,921.91	0.00	0.00	1,164,384.37
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	2,325.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,325.39

CALCE DE PLAZOS		1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE 2013										
DOLARIZADO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
	Diferencia Moneda Extranjera	-266,850.75	-289,388.32	-71,143.20	-115,608.06	-114,781.35	-79,124.77	1,144,928.95	0.00	208,032.50
12210	Recuperacion de Activos ME	152,608.92	0.00	95,298.15	24,272.84	5,117.42	15,124.46	1,144,928.95	0.00	1,437,350.74
12211	Disponibilidades	94,016.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	94,016.97
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	58,591.95	0.00	95,298.15	24,272.84	5,117.42	15,124.46	1,144,928.95	0.00	1,343,333.77
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	419,459.67	289,388.32	166,441.35	139,880.90	119,898.77	94,249.23	0.00	0.00	1,229,318.24
12221	Obligaciones con el Publico	417,377.40	289,388.32	166,441.35	139,880.90	119,898.77	94,249.23	0.00	0.00	1,227,235.97
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	2,082.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,082.27

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2013 DOLARIZADO		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										
12200	Extranjera	-323,114.49	-158,887.06	-256,270.71	-83,282.97	-131,680.01	-650.50	1,194,450.05	0.00	240,564.31
Recuperacion de										
12210	Activos ME	113,727.44	60,575.80	19,859.25	218.98	53,746.54	15,036.26	1,194,450.05	0.00	1,457,614.32
12211	Disponibilidades	67,164.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	67,164.38
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	46,563.06	60,575.80	19,859.25	218.98	53,746.54	15,036.26	1,194,450.05	0.00	1,390,449.94
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.	436,841.93	219,462.86	276,129.96	83,501.95	185,426.55	15,686.76	0.00	0.00	1,217,050.01
12221	Obligaciones con el Publico	434,552.16	219,462.86	276,129.96	83,501.95	185,426.55	15,686.76	0.00	0.00	1,214,760.24
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	2,289.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,289.77

**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 setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013 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 setiembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013.

### **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.\_\_\_\_\_