

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la “La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de Setiembre del 2015, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R. L

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos registros contables que la entidad lleva para la cuantificación de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

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

Declaro que nos me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPAVEGRA, R. L., para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los dieciocho días del mes de Octubre del 2015, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez.
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de Setiembre del 2016.

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

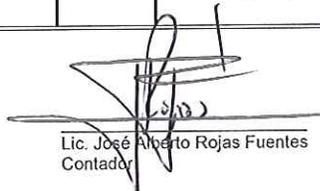


COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2015 y 2014 y el periodo comprendido del 01 de Julio al 30 de setiembre 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2015 Setiembre	2015 Julio a Setiembre	2014 Setiembre	2014 Julio a Setiembre
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		11,548,455	3,877,634	6,379,147	2,335,963
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	304,316,150	112,542,682	251,321,857	84,482,966
Por cartera de créditos	3ij	959,863,312	326,963,840	907,583,686	307,266,019
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		21,418,382	4,356,007	169,387,240	34,134,045
Por otros ingresos financieros		3,905,624	996,885	2,550,527	972,694
Total de Ingresos Financieros		1,301,051,923	448,737,048	1,337,222,458	429,191,686
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3ik	732,001,417	254,160,535	686,226,722	231,968,731
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		26,804,874	5,841,099	98,248,701	15,965,965
Por otros gastos financieros		0	0	6,762,422	2,336,844
Total de Gastos Financieros		758,806,291	260,001,634	791,237,845	250,271,540
Por estimación de deterioro de activos		5,000,000	0	0	0
RESULTADO FINANCIERO		537,245,632	188,735,413	545,984,613	178,920,146
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		12,784,882	3,118,114	11,473,604	2,677,496
Por otros ingresos operativos		24,724,374	16,814,489	11,585,272	1,757,611
Total Otros Ingresos de Operación		37,509,255	19,932,603	23,058,876	4,435,107
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		108,843	45,708	127,697	46,305
Por bienes realizables		18,679,811	14,010,717	0	0
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		197,620	197,620		
Por provisiones		32,538,899	8,916,009	28,027,428	7,856,092
Por otros gastos operativos		9,913,114	3,701,291	10,319,779	3,177,496
Total Otros Gastos de Operación		61,438,287	26,871,346	38,474,904	11,079,893
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		513,316,600	181,796,670	530,568,585	172,275,360
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		165,177,660	56,424,294	155,051,833	51,976,417
Por otros gastos de Administración		86,503,484	30,372,727	75,404,610	27,367,967
Total Gastos Administrativos		251,681,144	86,797,020	230,456,443	79,344,384
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		261,635,456	94,999,650	300,112,142	92,930,977
Participaciones sobre la Utilidad		13,380,725	4,274,914	13,102,023	4,367,341
RESULTADO DEL PERIODO		248,254,731	90,724,736	287,010,119	88,563,636
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto					
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		15,323,085	-3,913,433	(3,384,897)	(411,182)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		15,255,238	-1,575,055	(15,041,745)	(10,379,564)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		30,578,322	-5,488,487	-18,426,642	-10,790,746
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		278,833,053	85,236,249	268,583,477	77,772,890


Lidca. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Ramón Morera Piedra
Comité de Vigilancia



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

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

	NOTA	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	488,084,643	514,583,681	385,673,128
Efectivo		113,471,713	142,322,499	94,865,349
Entidades financieras del país		374,612,929	372,261,182	290,807,779
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	6,703,428,799	6,117,298,886	6,563,313,794
Mantenidas para Negociar		417,344,404	55,097,670	330,664,015
Disponibles para la venta		6,218,498,227	5,979,701,738	6,154,765,658
Productos por cobrar		67,586,168	82,499,478	77,884,121
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	11,437,798,697	10,403,586,082	10,223,650,212
Créditos vigentes		9,910,774,723	8,963,029,946	8,436,233,938
Créditos vencidos		1,629,355,613	1,426,726,138	1,808,894,929
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	32,015,813	145,620,010	104,235,056
Productos por cobrar	2p	78,652,548	77,209,987	83,286,289
Estimación por deterioro	3c	(213,000,000)	(209,000,000)	(209,000,000)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		429,387	7,834,539	1,246,792
Otras Cuentas por Cobrar		429,387	7,834,539	1,246,792
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		112,126,990	0	0
Estimación por deterioro y disposición legal		(18,679,811)	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	80,445,323	91,142,943	94,465,126
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	762,859,271	771,146,983	774,852,439
Otros activos		23,972,331	9,170,637	8,136,083
Activos Intangibles		0	0	0
Otros activos		23,972,331	9,170,637	8,136,083
TOTAL DE ACTIVOS		19,590,465,630	17,914,763,750	18,051,337,573
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	15,035,095,577	13,524,376,410	13,749,823,092
A la vista		2,608,867,241	2,323,963,844	2,230,697,115
A Plazo		11,817,782,406	11,040,323,220	11,364,736,280
Otras Obligaciones con el Publico		405,437,909	0	0
Cargos financieros por pagar		203,008,022	160,089,345	154,389,697
Cuentas por pagar y provisiones	3if	363,536,774	368,757,868	381,808,758
Provisiones		246,312,887	252,753,710	263,985,774
Otras Cuentas por pagar diversas		117,223,887	116,004,158	117,822,984
Otros pasivos		46,760,459	32,201,393	25,744,921
Ingresos diferidos		39,377,072	25,007,238	19,284,111
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		7,000,000	6,000,000	6,000,000
Otros pasivos		383,387	1,194,155	460,810
TOTAL DE PASIVOS		15,445,392,811	13,925,335,671	14,157,376,771

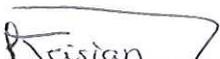
Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

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

	NOTA	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	3ig	2,572,052,952	2,421,624,627	2,410,932,363
Capital pagado		2,565,398,452	2,414,970,127	2,404,277,863
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		115,471,036	84,892,713	75,844,603
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		(90,289,131)	(105,612,216)	(104,898,647)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(39,366,404)	(54,621,642)	(64,383,322)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,209,294,101	1,212,643,341	1,120,173,717
Resultado del período		248,254,731	270,267,398	287,010,119
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.145.072.819	3.989.428.079	3.893.960.802
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO				
		19,590,465,630	17,914,763,750	18,051,337,573
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		131,510,142	156,048,477	178,290,220
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		13,530,297,995	12,457,071,985	11,951,542,815
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		13,530,297,995	12,457,071,985	11,951,542,815


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador

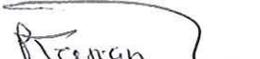

Ramón Morera Piedra
Comité de Vigilancia

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



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

	Nota	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		248,254,731	287,010,119
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		43,623,912	96,469,536
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(5,386,492)	71,138,539
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		10,697,620	0
Pérdidas por otras estimaciones		5,000,000	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		20,517,572	18,557,545
Depreciaciones y amortizaciones		12,795,212	6,773,452
Variación en los activos (aumento), o disminución		(1,125,143,026)	(396,714,356)
Créditos y avances de efectivo		(1,037,770,055)	(784,979,048)
Bienes realizables		(93,447,179)	0
Productos por cobrar		13,470,750	20,996,109
Otros activos		(7,396,542)	367,268,582
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1,495,692,120	808,935,399
Obligaciones a la vista y a plazo		1,447,282,919	769,268,209
Otras cuentas por pagar y provisiones		(9,068,542)	(5,839,382)
Productos por pagar		42,918,676	22,351,098
Otros pasivos		14,559,067	23,155,474
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		662,427,736	795,700,698
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(820,814,368)	(757,239,504)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(4,507,500)	(529,425,700)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(160,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(825,321,868)	(1,286,825,204)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(367,431,257)	(371,093,390)
Reservas		97,662,067	97,138,209
Otras actividades de financiamiento		30,578,322	(18,426,642)
Aportes de capital recibidos en efectivo		150,428,325	154,020,848
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(88,762,543)	(138,360,975)
Variación neta del efectivo y equivalentes		(251,656,674)	(629,485,481)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,351,806,800	1,871,529,820
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,100,150,126	1,242,044,340


 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

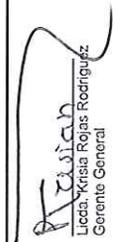

 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador

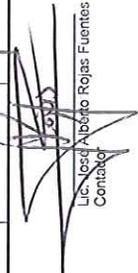

 Ramón Morera Piedra
 Comité de Vigilancia

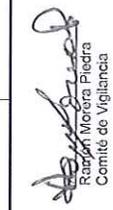
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.


COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo terminado al 30 Setiembre del 2015 y 2014
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2014		2,256,911,515	0	94,271,245	1,126,411,375	271,541,075	3,749,135,209
Resultados del Periodo 2014						287,010,119	287,010,119
Dividendos del Periodo 2013						-388,208,080	-388,208,080
Reservas legales y otras reservas estatutarias						116,667,005	110,429,347
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		154,020,848					154,020,848
Saldo al 30 de Setiembre del 2014		2,410,932,363	0	94,271,245	1,120,173,717	287,010,119	3,912,387,444
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2014				-18,426,642			-18,426,642
Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2014		2,410,932,363	0	75,844,603	1,120,173,717	287,010,119	3,893,960,802
Saldo al 01 de enero del 2015		2,421,624,627	0	84,892,713	1,212,643,341	270,267,398	3,989,428,079
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		150,428,325					150,428,325
Resultados del Periodo 2015						248,254,731	248,254,731
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-3,349,240	114,477,374	111,128,134
Dividendos del Periodo 2014						-384,744,772	-384,744,772
Saldo al 30 de Setiembre del 2015		2,572,052,952	0	84,892,713	1,209,294,101	248,254,731	4,114,494,497
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2015				30,578,322			30,578,322
Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2015		2,572,052,952	0	115,471,036	1,209,294,101	248,254,731	4,145,072,819


 Lidia Kristia Rojas Rodríguez
 Gerente General


 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Ramón Mora Piedra
 Comité de Vigilancia

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



COOPAVEGRA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

**Al 30 de Setiembre del 2015, 31 de Diciembre del 2014 y 30 de Setiembre del 2014.
(En colones sin céntimos)**

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

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

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales

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

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 22, 21 y 22 funcionarios administrativos al 30 de setiembre del 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de setiembre del 2014 respectivamente.

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

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

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

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Efectivo	113,471,713	142,322,499	94,865,349
Cuentas Corrientes	374,612,929	372,261,182	290,807,779
SUB TOTAL	488,084,643	514,583,681	385,673,128
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	612,065,483	837,223,119	856,371,211
TOTAL	1,100,150,126	1,351,806,800	1,242,044,340

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

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

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación.

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

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

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

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

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

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

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2l-Reservas Estatutarias.

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Reservas Obligatorias			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%

2m-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Compra	528.62	533.31	534.02
Venta	541.04	545.53	545.52

2p-Cuentas y Productos por Cobrar.

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

2q-Participaciones en el capital de otras empresas

COOPAVEGRA, R.L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro para una adecuada valuación.

2r- Capital Donado

El capital donado es utilizado para créditos de vivienda especial y se tiene como política que los ingresos anuales correspondientes a estos créditos aumentan la cuenta de reservas por otras disposiciones. Dicho registro se realiza posterior a la revisión de la auditoría al final del periodo, en el mes de enero es registrado contablemente.

2s- Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2t- Errores

La corrección de errores de importancia relativa que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente que no presenta importancia relativa es incluido en la determinación del resultado del período.

2u- Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros".

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF no permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados

el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por reevaluación.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, de los entes supervisados por SUGEF, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados. Esta práctica no contempla otros aspectos que establece la NIC 18 para el posible reconocimiento de estos ingresos.

Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

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

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Inversiones en Entidades del País	6,680,051,302	6,010,731,127	6,460,912,815
Inversiones cuyo emisor es del exterior	23,377,490	24,068,280	24,516,858
Sub Total	6,703,428,792	6,034,799,408	6,485,429,673
Productos por cobrar	8	82,499,478	77,884,121
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	6,703,428,799	6,117,298,886	6,563,313,794

3b- Cartera de Crédito:

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

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Cartera de crédito originada por la entidad	11,650,798,697	10,618,586,082	10,438,650,212
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-213,000,000	-215,000,000	-215,000,000
Total	11,437,798,697	10,403,586,082	10,223,650,212

3c- Estimación para créditos incobrables:

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

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Setiembre 2015			Diciembre 2014			Setiembre 2014		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	446	389,821,682	3.37%	539	457,500,454	4.34%	512	491,282,047	4.75%
Hipotecario	853	9,892,855,731	85.49%	794	8,963,985,531	85.08%	821	8,774,597,119	84.78%
Certificados de Inversión	278	754,803,758	6.52%	224	574,615,598	5.45%	275	534,774,283	5.17%
Capital Social	1216	534,664,978	4.62%	1252	539,274,512	5.12%	1265	548,710,474	5.30%
Sub Total	<u>2793</u>	<u>11,572,146,149</u>	100.00%	<u>2809</u>	<u>10,535,376,095</u>	100.00%	<u>2873</u>	<u>10,349,363,923</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-213,000,000			-209,000,000			-209,000,000	
Productos por Cobrar		78,652,548			77,209,987			83,286,289	
Cartera de créditos neto		<u>11,437,798,697</u>			<u>10,403,586,082</u>			<u>10,223,650,212</u>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Setiembre 2015		Diciembre 2014		Setiembre 2014	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,227,554,207	19.25%	2,169,930,851	20.60%	2,123,475,106	20.52%
Pequeña Industria	399,113,786	3.45%	537,446,141	5.10%	568,275,899	5.49%
Vivienda	8,323,446,201	71.93%	7,392,153,671	70.17%	7,196,146,727	69.53%
Cooperativas	622,031,955	5.38%	435,845,431	4.14%	461,466,191	4.46%
Sub Total	11,572,146,149	100.00%	10,535,376,095	100.00%	10,349,363,923	100.00%
Estimación incobrabilidad	-213,000,000		-209,000,000		-209,000,000	
Productos por Cobrar	78,652,548		77,209,987		83,286,289	
Cartera de créditos neto	11,437,798,697		10,403,586,082		10,223,650,212	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Setiembre 2015		Diciembre 2014		Setiembre 2014	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	853,758,086	7.38%	1,001,001,476	9.50%	842,639,524	8.14%
De 1 a 30 días	9,025,842,261	78.00%	7,961,285,727	75.57%	7,545,077,898	72.90%
De 31 a 60 días	1,024,197,844	8.85%	976,978,372	9.27%	1,152,623,523	11.14%
De 61 a 90 días	469,226,424	4.05%	292,077,208	2.77%	488,923,924	4.72%
De 91 a 120 días	25,836,327	0.22%	48,214,899	0.46%	48,214,899	0.47%
De 121 a 180 días	139,065,876	1.20%	109,130,238	1.04%	165,843,037	1.60%
Más de 180 días	2,203,518	0.02%	1,068,166	0.01%	1,806,063	0.02%
Cobro Judicial	32,015,813	0.28%	145,620,010	1.38%	104,235,056	1.01%
Sub Total	11,572,146,149	100.00%	10,535,376,095	100.00%	10,349,363,923	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-213,000,000		-209,000,000		-209,000,000	
Productos por Cobrar	78,652,548		77,209,987		83,286,289	
Cartera de créditos neto	11,437,798,697		10,403,586,082		10,223,650,212	

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 2015		Diciembre 2014		Setiembre 2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
13	34,219,331	13	146,688,176	12	106,041,119

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Monto operaciones en Cobro judicial	32,015,813	145,620,010	104,235,056
Número de Operaciones en Cobro Judicial	5	8	7
Porcentaje	0.28%	1.38%	1.01%

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

Activo Restringido	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	2,523,852,067	2,693,164,190	2,674,807,755	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	332,153,963	345,926,305	403,046,682	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	2,856,006,030	3,039,090,495	3,077,854,437	

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 2015		Diciembre 2014		Setiembre 2014	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Compra	528.62		533.31		534.02	
Venta	541.04		545.53		545.52	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	27,122,266	51,308	39,495,595	74,057	48,880,597	91,533
Inversiones	648,785,264	1,227,319	662,403,893	1,242,062	761,745,844	1,426,437
Productos por cobrar- neto-	8,842,602	16,728	3,889,595	7,293	11,687,300	21,886
Total de Activos	<u>684,750,132</u>	<u>1,295,354</u>	<u>705,789,083</u>	<u>1,323,412</u>	<u>822,313,741</u>	<u>1,539,856</u>
Pasivos						
Obligaciones con el Público	591,345,219	1,118,658	596,582,837	1,118,642	621,804,541	1,164,384
Cargos por pagar	848,705	1,606	997,754	1,871	1,241,805	2,325
Total Pasivos	<u>592,193,924</u>	<u>1,120,264</u>	<u>597,580,591</u>	<u>1,120,513</u>	<u>623,046,346</u>	<u>1,166,710</u>
Posición Neta	<u>92,556,208</u>	<u>175,090</u>	<u>108,208,492</u>	<u>202,900</u>	<u>199,267,395</u>	<u>373,146</u>

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Setiembre 2015		Diciembre 2014		Setiembre 2014	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7015	2,608,867,241	7017	2,323,963,844	7069	2,230,697,115
Depósitos a Plazo	4165	11,817,782,406	4047	11,040,323,220	4180	11,364,736,280
Otras Obligaciones con el Público		405,437,909				
Cargos financieros por pagar		203,008,022		160,089,345		154,389,697
Total	11180	<u>15,035,095,577</u>	11064	<u>13,524,376,410</u>	11249	<u>13,749,823,092</u>

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 2015, 31 de diciembre del 2014 y 30 de setiembre del 2014 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Dinero en Cajas y Bóveda MN	103,454,893	132,931,977	88,156,456
Dinero en Cajas y Bóveda ME	10,016,820	9,390,522	6,708,893
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	357,507,484	342,156,110	248,636,075
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	17,105,445	30,105,072	42,171,704
Total	<u>488,084,643</u>	<u>514,583,681</u>	<u>385,673,128</u>

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

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

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6,195,120,737	5,955,633,457	6,130,248,800
Inversiones en valores negociables	417,344,404	55,097,670	330,664,015
Otros instrumentos financieros para negociar MN	383,302,053	29,797,609	321,067,579
Otros instrumentos financieros para negociar ME	34,042,351	25,300,061	9,596,436
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,195,120,737	5,955,633,457	6,130,248,800
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,136,969,044	1,879,444,618	1,992,884,512
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	563,268,177	16,325,907	16,336,557
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1,568,205,137	756,449,563	888,878,772
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	70,672,350	264,322,875	154,294,523
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,523,852,067	2,693,164,190	2,674,807,755
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	332,153,963	345,926,305	403,046,682
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	23,377,490	24,068,280	24,516,858
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	23,377,490	24,068,280	24,516,858
Productos por cobrar	67,586,168	82,499,478	77,884,121
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,703,428,799	6,117,298,886	6,563,313,794

C-Cartera de Crédito

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

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Créditos vigentes	9,910,774,723	8,963,029,946	8,436,233,938
Préstamos con otros recursos vigentes	9,910,774,723	8,963,029,946	8,436,233,938
Créditos vencidos	1,629,355,613	1,426,726,138	1,808,894,929
Préstamos con otros recursos vencidos	1,629,355,613	1,426,726,138	1,808,894,929
Créditos en cobro judicial	32,015,813	145,620,010	104,235,056
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	32,015,813	145,620,010	104,235,056
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	78,652,548	77,209,987	83,286,289
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(213,000,000)	(209,000,000)	(209,000,000)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	11,437,798,697	10,403,586,082	10,223,650,212

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Terrenos			
Costo de Terrenos	677,690	677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
Sub Total	189,358,290	189,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	<u>189,358,290</u>	<u>189,358,290</u>	<u>189,358,290</u>

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	545,280,270	545,280,270
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
Sub Total	601,726,241	601,726,241	601,726,242
Depreciación Acumulada al Costo	31,904,030	23,404,552	20,571,392
Depreciación Acumulada de la Revaluación	6,286,859	5,410,292	5,118,103
Total del Activo Fijo Neto	<u>563,535,352</u>	<u>572,911,398</u>	<u>576,036,747</u>

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	35,382,042	30,874,541	30,052,042
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
Sub Total	35,382,042	30,874,541	30,052,042
Depreciación Acumulada	26,138,314	23,791,011	23,080,647
Total del Activo Fijo Neto	<u>9,243,728</u>	<u>7,083,530</u>	<u>6,971,395</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	59,849,574	59,849,574	59,849,574
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	59,849,574	59,849,574	59,849,574
Depreciación Acumulada	59,127,673	58,055,809	57,363,566
Total del Activo Fijo Neto	<u>721,901</u>	<u>1,793,765</u>	<u>2,486,007</u>

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	762,859,271	771,146,983	774,852,439
Total del Activo Fijo Neto	<u>762,859,271</u>	<u>771,146,983</u>	<u>774,852,439</u>

e- Obligaciones con el Público

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

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,604,031,114	1,650,283,841	1,518,543,538
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	204,320,585	178,789,180	179,109,977
Depósito a plazo vencido MN	490,837,388	306,795,997	329,938,378
Depósito a plazo vencido ME	66,602,288	14,533,465	23,752,889
Ahorro Navideño	260,839,861	74,930,183	215,718,800
Ahorro Estudiantil	208,637,770	150,643,982	162,550,810
Ahorro Salarios	34,438,097	22,917,378	16,801,523
Ahorro Escolar	24,309,377	15,672,435	13,004,077
Ahorro Marchamos	18,151,510	3,191,957	10,868,254
Cert. De Inv. Colones	11,194,059,312	10,543,268,454	10,706,203,474
Cert. De Inv. Dólares	320,422,347	403,260,191	418,941,675
Obligaciones por Pactos de Reporto	405,437,909	0	0
Sub Total	14,832,087,556	13,364,287,065	13,595,433,395
Cargos Financieros por Pagar	203,008,022	160,089,345	154,389,697
Total	<u>15,035,095,577</u>	<u>13,524,376,410</u>	<u>13,749,823,092</u>

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Acreedores por Adquisición de Bienes	52,993,784	31,376,470	30,423,007
Aportaciones patronales por pagar	4,790,510	4,423,561	4,096,281
Impuestos retenidos por pagar	214,575	185,097	212,719
Excedentes por pagar	17,936,327	25,481,971	27,515,731
Participaciones sobre resultados	25,277,741	37,180,880	39,316,836
Acreedores Varios	16,010,950	17,356,180	16,258,411
Provisiones Aguinaldo	10,044,291	1,058,364	9,109,308
Provisiones Vacaciones	4,333,111	4,688,492	4,172,414
Provision para Cesantía	1,795,798	1,256,899	1,027,428
Provisión Fondo Mutualidad	115,934,450	105,155,490	105,035,990
Provisión fines diversos	18,660,453	13,384,988	20,713,553
Fondo para contingencias	82,584,559	101,264,370	101,264,370
Fondo por Sobrantes de Caja	886,526	783,853	745,518
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	3,006,785	3,002,320	2,942,320
Fondo para Mejoras de TI	7,136,914	21,038,933	18,759,872
Fondo para Mejoras de la Institución	1,930,000	1,120,000	215,000
Total	<u>363,536,774</u>	<u>368,757,868</u>	<u>381,808,758</u>

g- Capital Social:

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

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

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Capital Pagado	2,565,398,452	2,414,970,127	2,404,277,863
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>2,572,052,952</u>	<u>2,421,624,627</u>	<u>2,410,932,363</u>

h- Reservas Patrimoniales

Detalle

Detalle	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Reserva Legal	477,139,097	477,139,097	438,664,620
Reserva de Educación	226,882,992	222,954,687	205,675,373
Reserva de Bienestar Social	173,700,589	177,980,463	159,402,615
Reserva Educación Cooperativa	21,256,827	24,254,497	22,483,969
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	252,959,336	252,959,336	236,591,879
Total	<u>1,209,294,101</u>	<u>1,212,643,341</u>	<u>1,120,173,717</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Setiembre 2015	Julio a Setiembre 2015	Setiembre 2014	Julio a Setiembre 2014
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	70,410,133	29,744,562	44,130,232	17,110,387
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	57,769,968	25,480,940	58,872,551	18,923,577
Productos por Reportos Tripartitos Colones	14,296,365	4,277,321	7,766,698	50,721
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	725,419	192,643	777,908	313,269
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	142,278,375	46,827,126	116,986,341	40,312,211
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	7,084,778	2,279,039	8,174,373	2,899,794
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	403,127	134,956	305,295	119,871
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	154,026	-103,285	414,021	132,705
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	11,193,958	3,709,378	13,894,438	4,620,431
Total	<u>304,316,150</u>	<u>112,542,682</u>	<u>251,321,857</u>	<u>84,482,966</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Setiembre 2015	Julio a Setiembre 2015	Setiembre 2014	Julio a Setiembre 2014
Ingresos por crédito corriente	959,863,312	326,963,840	907,583,686	307,266,019
Total	<u>959,863,312</u>	<u>326,963,840</u>	<u>907,583,686</u>	<u>307,266,019</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Setiembre 2015	Julio a Setiembre 2015	Setiembre 2014	Julio a Setiembre 2014
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	3,117,006	989,760	3,080,463	961,723
Gasto Intereses Ahorro Salarios	40,837	14,675	40,962	11,546
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	368,558	136,051	288,206	91,600
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	180,857	68,140	330,477	210,373
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	703,346,808	239,545,632	668,995,695	224,873,174
Gasto Intereses Ahorro Navideño	11,394,710	5,319,278	9,559,736	4,382,031
Gasto Intereses Ahorro Escolar	1,280,267	524,349	640,004	270,485
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	804,149	362,852	417,696	210,468
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	2,798,568	780,244	2,873,483	957,330
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	8,669,658	6,419,554	0	0
Total	<u>732,001,417</u>	<u>254,160,535</u>	<u>686,226,722</u>	<u>231,968,731</u>

3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2015 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									
12100 Moneda Nacional	-1,617,186,707.00	-1,438,543,181.42	-932,218,138.15	-1,753,803,924.35	-2,235,297,466.59	-1,903,447,334.52	11,933,785,679.56	1,661,371,426.44	3,714,660,353.97
Recuperacion de									
12110 Activos MN	922,916,978.05	243,748,617.30	229,274,294.16	117,055,795.42	1,722,261,194.89	1,327,148,021.36	11,933,785,679.56	1,661,371,426.44	18,167,562,007.18
Total Venc.									
12120 Pasivo MN	2,540,103,685.05	1,682,291,798.72	1,161,492,432.31	1,870,859,719.77	3,957,558,661.48	3,230,695,355.88	0.00	0.00	14,442,901,653.21
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-210,606,960.29	12,549,422.95	-6,842,578.86	-93,788,061.72	-81,924,496.81	339,073,154.81	134,095,727.89	0.00	92,556,207.97
Recuperacion de									
12210 Activos ME	61,164,616.73	78,890,778.33	19,034,591.26	115,122.87	21,932.44	391,427,362.41	134,095,727.89	0.00	684,750,131.93
Total Venc.									
12220 Pasivo ME	271,771,577.02	66,341,355.38	25,877,170.12	93,903,184.59	81,946,429.25	52,354,207.60	0.00	0.00	592,193,923.96

AÑO 2014 DICIEMBRE	1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-1,707,637,107.87	-616,165,453.42	-1,490,830,997.62	-1,342,815,703.13	-2,501,532,620.45	-2,132,539,455.80	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	3,611,883,746.31
Recuperacion de									
12110 Activos MN	582,095,682.57	937,484,086.89	88,132,017.20	476,080,796.79	368,352,771.75	685,129,125.91	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	16,538,679,565.71
Total Venc. Pasivo									
12120 MN	2,289,732,790.44	1,553,649,540.31	1,578,963,014.82	1,818,896,499.92	2,867,885,392.20	2,817,668,581.71	0.00	0.00	12,926,795,819.40
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-129,524,743.72	-25,137,614.86	-96,457,102.48	-71,048,139.52	-95,750,866.71	-16,132,808.82	542,259,768.43	0.00	108,208,492.32
Recuperacion de									
12210 Activos ME	64,795,655.73	61,881,164.58	585,979.70	733,722.56	16,653,426.04	18,879,365.99	542,259,768.43	0.00	705,789,083.03
Total Venc. Pasivo									
12220 ME	194,320,399.45	87,018,779.44	97,043,082.18	71,781,862.08	112,404,292.75	35,012,174.81	0.00	0.00	597,580,590.71

AÑO	2014	1	2	3	4	5	6	7	8	
SETEMBRE		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 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	1,176,153,201.47	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
	Diferencia Moneda Extranjera	-145,627,638.50	-9,907,637.05	-99,878,245.13	-80,943,707.71	-136,480,927.95	5,426,477.71	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 ME	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

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 2015		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda Nacional		-1,617,186,707.00	-1,438,543,181.42	-932,218,138.15	-1,763,803,924.35	-2,235,297,466.69	-1,903,447,334.52	11,933,785,679.56	1,661,371,426.44	3,714,660,353.97
Recuperacion de Activos MN		922,916,978.05	243,748,617.30	229,274,294.16	117,055,795.42	1,722,261,194.89	1,327,148,021.36	11,933,785,679.56	1,661,371,426.44	18,157,662,007.18
12111	Disponibilidades	460,962,376.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	460,962,376.77
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	383,302,053.34	104,873,676.86	123,889,854.12	11,080,625.93	1,346,617,407.90	898,198,773.87	3,177,838,642.25	0.00	6,045,800,933.27
12114	Cartera de creditos	78,652,547.94	138,875,041.44	105,384,440.04	105,975,169.49	375,643,786.99	428,949,247.49	8,755,947,037.31	1,661,371,426.44	11,650,798,697.14
Total Venc. Pasivo M.N		2,540,103,685.05	1,682,291,798.72	1,161,492,432.31	1,870,859,719.77	3,957,558,661.48	3,230,595,355.88	0.00	0.00	14,442,901,653.21
12121	Obligaciones con el Publico	2,337,944,368.18	1,682,291,798.72	1,161,492,432.31	1,870,859,719.77	3,957,558,661.48	3,230,595,355.88	0.00	0.00	14,240,742,336.34
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	202,159,316.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	202,159,316.87
Diferencia Moneda Extranjera		-210,606,960.29	12,549,422.95	-6,842,578.86	-93,788,061.72	-81,924,496.81	339,073,154.81	134,095,727.89	0.00	92,556,207.97
Recuperacion de Activos ME		61,164,616.73	78,890,778.33	19,034,591.26	115,122.87	21,932.44	391,427,362.41	134,095,727.89	0.00	684,760,131.93
12211	Disponibilidades	27,122,265.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,122,265.80
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	34,042,350.93	78,890,778.33	19,034,591.26	115,122.87	21,932.44	391,427,362.41	134,095,727.89	0.00	657,627,866.13
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo M.E		271,771,577.02	66,341,355.38	25,877,170.12	93,903,184.59	81,946,429.25	52,354,207.60	0.00	0.00	592,193,923.96
12221	Obligaciones con el Publico	270,922,872.33	66,341,355.38	25,877,170.12	93,903,184.59	81,946,429.25	52,354,207.60	0.00	0.00	591,345,219.27
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	848,704.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	848,704.69

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2014		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda Nacional		-1,707,637,107.87	-616,165,453.42	-1,490,830,997.62	-1,342,815,703.13	-2,501,532,620.45	-2,132,539,455.80	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	3,611,883,746.31
Recuperacion de Activos MN		682,095,682.57	937,484,086.89	88,132,017.20	476,080,796.79	366,352,771.75	685,129,125.91	11,831,058,935.99	1,572,346,148.61	16,538,679,565.71
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	475,088,086.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	475,088,086.36
12112	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	29,797,608.91	802,552,809.95	4,872,700.37	364,735,795.98	109,943,332.16	318,095,984.99	3,821,007,165.05	0.00	5,451,005,397.41
12114	Cartera de creditos	77,209,987.30	134,931,276.94	83,269,316.83	111,345,000.81	266,409,439.69	367,033,140.92	8,010,051,770.94	1,572,346,148.61	10,612,588,081.94
Total Venc. Pasivo MN		2,289,732,790.44	1,553,649,540.31	1,578,963,014.82	1,818,896,499.92	2,867,885,392.20	2,817,668,581.71	0.00	0.00	12,926,795,819.40
12121	Obligaciones con el Publico	2,130,641,198.65	1,553,649,540.31	1,578,963,014.82	1,818,896,499.92	2,867,885,392.20	2,817,668,581.71	0.00	0.00	12,767,704,227.61
12122	Obligaciones 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	159,091,591.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,091,591.79
Diferencia Moneda Extranjera		-129,524,743.72	-26,137,614.86	-96,457,102.48	-71,048,139.52	-95,760,866.71	-16,132,808.82	542,259,768.43	0.00	108,208,492.32
Recuperacion de Activos ME		64,795,655.73	61,881,164.68	685,979.70	733,722.66	16,653,426.04	18,879,365.99	542,259,768.43	0.00	705,789,083.03
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	39,495,594.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,495,594.66
12212	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	25,300,061.07	61,881,164.68	685,979.70	733,722.66	16,653,426.04	18,879,365.99	542,259,768.43	0.00	666,293,488.37
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo ME		194,320,399.45	87,018,779.44	97,043,082.18	71,781,862.08	112,404,292.75	35,012,174.81	0.00	0.00	597,580,590.71
12221	Obligaciones con el Publico	193,322,645.77	87,018,779.44	97,043,082.18	71,781,862.08	112,404,292.75	35,012,174.81	0.00	0.00	596,582,837.03
12222	Obligaciones 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	997,753.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	997,753.68

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	-763,833,668.56	-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	260,340,023.63	461,019,724.62	266,331,925.23	1,176,163,201.47	499,579,442.61	11,241,622,691.45	1,913,129,984.71	16,559,323,393.00
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	336,792,531.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	336,792,531.40
12112	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones Cartera de	321,067,679.27	155,076,957.85	380,226,674.22	177,940,667.60	914,380,266.55	133,980,734.46	3,707,207,869.65	0.00	5,789,880,649.60
12114	creditos	83,285,288.81	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 MN	2,160,982,140.96	1,398,878,811.73	1,224,853,413.18	1,801,780,023.61	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	1,801,780,023.61	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	-145,627,638.60	-9,907,637.05	-99,878,245.13	-80,943,707.71	-136,480,927.95	5,426,477.71	666,680,073.60	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	666,680,073.60	0.00	822,313,740.91
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	48,880,596.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,880,596.84
12212	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones Cartera de	9,596,435.53	47,597,868.74	34,670,908.16	116,619.29	309,122.82	14,462,116.03	666,680,073.60	0.00	773,433,144.07
12214	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.

3I-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en la 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 2015	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,843,405,910.16	-2,840,446,662.42	-3,614,653,624.08	-3,361,740,918.96	52,126,034.00	659,962,032.78	738,652,771.48
22110 Recuperacion de Activos MN	13,933,239,891.66	104,000,000.00	770,363,218.20	456,793,468.07	52,126,034.00	659,962,032.78	15,976,484,644.71
22111 Inversiones	3,943,812,620.96	104,000,000.00	770,363,218.20	456,793,468.07	52,126,034.00	659,962,032.78	5,987,057,374.01
22112 Cartera de creditos	9,989,427,270.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,989,427,270.70
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,089,833,981.50	2,944,446,662.42	4,385,016,842.28	3,818,534,387.03	0.00	0.00	16,237,831,873.23
22121 Obligaciones con el Publico	4,089,833,981.50	2,944,446,662.42	4,385,016,842.28	3,818,534,387.03	0.00	0.00	16,237,831,873.23
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-20,412,344.13	-97,142,287.81	-81,210,669.55	351,843,213.10	4,828,282.94	163,326,907.42	321,233,101.97
22210 Recuperacion de Activos ME	112,644,000.55	23,463,771.37	2,207,649.28	406,480,609.85	4,828,282.94	163,326,907.42	712,951,221.41
22211 Inversiones	112,644,000.55	23,463,771.37	2,207,649.28	406,480,609.85	4,828,282.94	163,326,907.42	712,951,221.41
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	133,056,344.68	120,606,059.18	83,418,318.83	54,637,396.75	0.00	0.00	391,718,119.44
22221 Obligaciones con el Publico	133,056,344.68	120,606,059.18	83,418,318.83	54,637,396.75	0.00	0.00	391,718,119.44
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,822,993,566.03	-2,937,588,950.23	-3,695,864,293.63	-3,009,897,705.86	56,954,316.94	823,288,940.20	1,059,885,873.45
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,045,883,892.21	127,463,771.37	772,570,867.48	863,274,077.92	56,954,316.94	823,288,940.20	16,669,435,866.12
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,222,890,326.18	3,065,052,721.60	4,468,435,161.11	3,873,171,783.78	0.00	0.00	15,629,549,992.67

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2014	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,385,634,573.32	-3,458,924,352.58	-3,140,332,000.82	-3,022,471,128.29	208,245,000.00	414,965,500.00	387,117,591.63
22110 Recuperacion de Activos MN	13,286,838,127.00	165,671,688.63	104,000,000.00	232,915,138.90	208,245,000.00	414,965,500.00	14,412,635,454.53
22111 Inversiones	4,246,598,193.69	165,671,688.63	104,000,000.00	232,915,138.90	208,245,000.00	414,965,500.00	5,372,395,521.22
22112 Cartera de creditos	9,040,239,933.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,040,239,933.31
22120 Total Venc. Pasivo M.N	3,901,203,553.68	3,624,596,041.21	3,244,332,000.82	3,255,386,267.19	0.00	0.00	14,025,517,862.90
22121 Obligaciones con el Publico	3,901,203,553.68	3,624,596,041.21	3,244,332,000.82	3,255,386,267.19	0.00	0.00	14,025,517,862.90
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-14,898,174.86	-167,485,722.87	-86,531,798.08	-3,216,019.29	424,004,889.04	170,030,561.05	321,903,734.99
22210 Recuperacion de Activos ME	87,059,492.31	2,427,227.15	27,731,773.38	34,225,435.95	424,004,889.04	170,030,561.05	745,479,378.88
22211 Inversiones	87,059,492.31	2,427,227.15	27,731,773.38	34,225,435.95	424,004,889.04	170,030,561.05	745,479,378.88
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	101,957,667.17	169,912,950.02	114,263,571.46	37,441,455.24	0.00	0.00	423,575,643.89
22221 Obligaciones con el Publico	101,957,667.17	169,912,950.02	114,263,571.46	37,441,455.24	0.00	0.00	423,575,643.89
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,370,736,398.46	-3,626,410,075.45	-3,226,863,798.90	-3,025,687,147.58	632,249,889.04	584,996,061.05	709,021,326.62
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,373,897,619.31	168,098,915.78	131,731,773.38	267,140,574.85	632,249,889.04	584,996,061.05	15,158,114,833.41
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,003,161,220.85	3,794,608,991.23	3,358,695,572.28	3,292,827,722.43	0.00	0.00	14,449,093,606.79

REPORTE DE BRECHAS SETIEMBRE 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	-3,376,002,689.33	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 ME	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

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 SEPTIEMBRE 2015 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-398,408.99	23,739.97	-12,944.23	-177,420.67	-154,978.05	641,430.81	253,671.31	0.00	176,090.25
12210	Recuperación de Activos ME	116,706.21	149,239.11	36,008.08	217.78	41.49	740,470.21	253,671.31	0.00	1,295,354.19
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	51,307.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	51,307.68
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones Cartera de	64,398.53	149,239.11	36,008.08	217.78	41.49	740,470.21	253,671.31	0.00	1,244,046.51
12214	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	514,116.20	125,499.14	48,952.31	177,638.35	155,019.54	99,039.40	0.00	0.00	1,120,263.94
12221	Obligaciones con el Publico	512,609.69	125,499.14	48,952.31	177,638.35	155,019.54	99,039.40		0.00	1,118,658.43
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	1,606.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,606.51

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2014 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-242,869.52	-47,135.09	-180,864.98	-133,221.09	-179,540.73	-30,250.34	1,016,781.55	0.00	202,899.80
12210	Recuperacion de Activos ME	121,497.17	116,032.26	1,098.76	1,375.79	31,226.54	35,400.36	1,016,781.55	0.00	1,323,412.43
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje BCCR	74,057.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	74,057.48
12212	Inversiones	47,439.69	116,032.26	1,098.76	1,375.79	31,226.54	35,400.36	1,016,781.55	0.00	1,249,354.95
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo ME	364,366.69	163,167.35	181,963.74	134,596.88	210,767.27	65,650.70	0.00	0.00	1,120,512.63
12221	Obligaciones con el Publico	362,495.82	163,167.35	181,963.74	134,596.88	210,767.27	65,650.70	0.00	0.00	1,118,641.76
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,870.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,870.87

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2014 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-272,700.72	-18,652.93	-187,030.91	-151,574.30	-255,572.69	10,159.69	1,248,417.80	0.00	373,145.94
Recuperacion de Activos ME										
12210	ME	109,503.45	69,131.25	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	69,131.25	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 ME	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

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

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

c.Cambio de Catalogo Contable.

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

d.Notas explicativas a los Estados Financieros.

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

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

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

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

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

U.L.