

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por la Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte, al 30 de setiembre del 2017 de Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), cédula jurídica número 3-004-045030, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

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

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

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

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

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

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

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

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

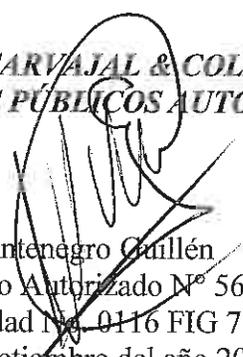
Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

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

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

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del año 2017.



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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

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

	NOTA	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	376,914,981	634,979,112	364,481,321
Efectivo		88.393.379	128.619.136	93.718.577
Entidades financieras del país		288.521.602	506.359.977	270.762.744
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	6,469,368,710	6,379,546,973	6,487,643,711
Mantenidas para Negociar		439,884,722	479,676,353	440,003,598
Disponibles para la venta		5,951,600,562	5,764,584,584	5,975,484,831
Productos por cobrar		77,883,426	135,286,037	72,155,282
	2f-3b-3di 3dii-3diii- 3div-3ic	13,841,858,094	13,018,587,960	12,592,358,700
Cartera de Créditos				
Créditos vigentes		12,292,872,716	11,619,514,812	11,032,141,166
Créditos vencidos		1,657,012,233	1,537,226,197	1,668,659,110
Créditos en Cobro Judicial	3dvii	88,481,728	44,671,662	60,587,058
Productos por cobrar	2p	88,218,280	78,930,120	85,338,677
Estimación por deterioro	3c	(284,726,863)	(261,754,831)	(254,367,311)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		638,591	8,935,201	835,924
Otras Cuentas por Cobrar		638,591	8,935,201	835,924
Bienes realizables	2g	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0	0
Estimación por deterioro y disposición legal		0	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	98,184,041	80,726,365	80,726,365
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	771,454,056	783,286,119	780,539,318
Otros activos		116,147,907	45,363,225	49,861,467
Activos Intangibles		33.296.670	26.971.984	27.393.539
Otros activos		82.851.237	18.391.241	22.467.928
TOTAL DE ACTIVOS		21,674,566,381	20,951,424,956	20,356,446,807
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	2v-3h-3ie	16,633,937,146	16,053,240,942	15,532,944,863
A la vista		2.506.197.057	3.097.858.156	2.512.321.519
A Plazo		13.605.322.308	12.690.624.074	12.779.214.589
Otras Obligaciones con el Publico		250,000,000	0	0
Cargos financieros por pagar		272,417,781	264,758,712	241,408,755
Cuentas por pagar y provisiones	3if	419,230,193	358,151,389	391,981,155
Provisiones		303.575.361	266.315.515	285.347.074
Otras Cuentas por pagar diversas		115,654,832	91,835,874	106,634,081
Otros pasivos		75,171,665	67,666,584	66,198,842
Ingresos diferidos		67,261,839	60,371,095	58,156,554
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		7,000,000	7,000,000	7,000,000
Otros pasivos		909,826	295,489	1,042,289
TOTAL DE PASIVOS		17,128,339,004	16,479,058,914	15,991,124,861

Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

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

	NOTA	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
PATRIMONIO				
Capital social	3ig	2,871,587,954	2,717,103,497	2,702,072,502
Capital pagado		2,864,933,454	2,710,448,997	2,695,418,002
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		23,326,733	111,847,072	110,477,353
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		(93,327,254)	(116,193,875)	(119,127,182)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(128,472,585)	(17,085,624)	(15,522,037)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,360,880,572	1,383,935,111	1,295,858,772
Resultado del período		290,432,119	259,480,362	256,913,319
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.546.227.377	4.472.366.042	4.365.321.946
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO				
		21,674,566,381	20,951,424,956	20,356,446,807
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS				
		66,748,392	150,183,492	98,674,492
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
		16,157,919,507	15,270,244,828	14,694,414,738
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		16,157,919,507	15,270,244,828	14,694,414,738

Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General

Lic. José Alpeyín Rojas Fuentes
Contador

Juan Carlos Vásquez Moya
Comité de Vigilancia

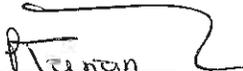
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.

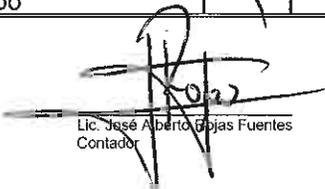


COOPEVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2017 y 2016 y el periodo comprendido del 01 de Julio al 30 de setiembre 2017 y 2016
En colones sin céntimos

	NOTA	2017 Setiembre	2017 Julio a Setiembre	2016 Setiembre	2016 Julio a Setiembre
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		13,373,385	3,579,394	13,824,030	3,789,022
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	281,401,145	93,785,633	236,520,981	87,354,991
Por cartera de créditos	3ij	1,103,227,626	374,002,361	1,051,788,217	355,730,913
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	16,733,992	3,212,270	11,504,006	6,907,240
Por otros ingresos financieros		2,170,225	662,520	2,399,689	779,397
Total de Ingresos Financieros		1,416,906,373	475,242,178	1,316,036,923	454,561,563
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3ik	734,491,106	251,506,550	730,211,045	241,918,998
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0	0	0
Por otros gastos financieros		0	0	0	0
Total de Gastos Financieros		734,491,106	251,506,550	730,211,045	241,918,998
Por estimación de deterioro de activos		22,972,032	6,577,379	13,712,482	7,712,482
RESULTADO FINANCIERO		659,443,235	217,158,249	572,113,395	204,930,083
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		22,553,145	4,251,470	15,602,032	3,550,820
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		247,572	0	0	0
Por otros ingresos operativos		8,081,270	3,260,325	11,575,682	5,029,255
Total Otros Ingresos de Operación		30,881,987	7,511,795	27,177,713	8,580,075
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		1,638,407	467,316	612,351	200,176
Por bienes realizables		0	0	0	0
Por provisiones		36,224,706	12,000,000	36,546,622	12,219,011
Por otros gastos operativos		14,054,841	2,314,462	9,230,904	3,130,569
Total Otros Gastos de Operación		51,917,954	14,781,777	46,389,877	15,549,756
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		638,407,268	209,888,266	552,901,231	197,960,402
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		217,894,165	76,237,029	182,207,995	63,872,168
Por otros gastos de Administración		115,313,250	46,266,055	101,357,759	44,908,115
Total Gastos Administrativos		333,207,415	122,503,084	283,565,754	108,780,283
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		305,199,853	87,385,182	269,335,477	89,180,119
Participaciones sobre la Utilidad		14,767,735	4,228,315	12,422,158	4,315,167
RESULTADO DEL PERIODO		290,432,119	83,156,867	256,913,319	84,864,952
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		22,866,621	9,786,312	(32,454,465)	27,785,192
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(111,386,961)	(67,377,838)	9,751,704	13,919,080
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-88,520,339	-57,591,526	-22,702,761	41,704,272
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		201,911,779	25,565,341	234,210,558	126,569,224


Licda. Krista Rojas Rodriguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador

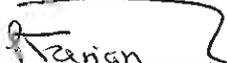

Juan Carlos Masquez Moya
Comité de Vigilancia

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



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

	Nota	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		290,432,119	256,913,319
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		58,316,830	53,200,460
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		16,733,992	11,504,006
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones			
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		20,035,119	22,555,289
Depreciaciones y amortizaciones		21,547,719	19,141,165
Variación en los activos (aumento), o disminución		(828,355,595)	(665,277,404)
Créditos y avances de efectivo		(813,981,974)	(672,315,261)
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		48,114,451	21,628,787
Otros activos		(62,488,073)	(14,590,929)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		625,570,131	538,514,923
Obligaciones a la vista y a plazo		553,002,017	466,879,823
Otras cuentas por pagar y provisiones		57,403,964	32,189,644
Productos por pagar		7,659,069	27,703,859
Otros pasivos		7,505,081	11,741,597
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		145,963,484	183,351,298
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(337,378,751)	(1,280,090,003)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(9,715,656)	(6,067,573)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(17,457,676)	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(364,552,084)	(1,286,157,576)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(350,947,186)	(377,404,223)
Reservas		72,087,125	92,915,999
Otras actividades de financiamiento		(88,520,339)	(22,702,761)
Aportes de capital recibidos en efectivo		154,484,457	122,879,989
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(212,895,944)	(184,310,996)
Variación neta del efectivo y equivalentes		(431,484,543)	(1,287,117,274)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,614,662,334	2,282,611,817
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,183,177,791	995,494,543


 Lidia Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General


 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Juan Carlos Vásquez Moya
 Comité de Vigilancia

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



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

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2016		2,579,192,513	0	133,180,114	1,305,904,684	278,407,871	4,296,685,180
Resultados del Periodo 2016						256,913,319	256,913,319
Dividendos del Periodo 2015						-377,404,223	-377,404,223
Reservas legales y otras reservas estatutarias						98,996,352	98,996,352
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		122,879,989					122,879,989
Saldo al 30 de Setiembre del 2016		2,702,072,502	0	133,180,114	1,295,858,772	256,913,319	4,388,024,707
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2016				-22,702,761			-22,702,761
Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2016		2,702,072,502	0	110,477,353	1,295,858,772	256,913,319	4,365,321,946
Saldo al 01 de enero del 2017		2,717,103,497	0	111,847,072	1,353,955,111	259,480,362	4,472,366,042
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		154,484,457					154,484,457
Resultados del Periodo 2017						290,432,119	290,432,119
Reservas legales y otras reservas estatutarias						91,466,825	91,466,825
Dividendos del Periodo 2016						-350,947,186	-350,947,186
Saldo al 30 de Setiembre del 2017		2,871,587,954	0	111,847,072	1,360,880,572	290,432,119	4,634,747,717
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2017				-88,520,339			-88,520,339
Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2017		2,871,587,954	0	23,326,733	1,360,880,572	290,432,119	4,546,227,377

Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador

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

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

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

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales

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

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

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

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

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

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

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Efectivo	88,393,379	128,619,136	93,718,577
Cuentas Corrientes	288,521,602	506,359,977	270,762,744
SUB TOTAL	376,914,981	634,979,112	364,481,321
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	806,262,810	979,683,222	631,013,222
TOTAL	1,183,177,791	1,614,662,334	995,494,543

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	> 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.

Cálculo del Indicador de Cobertura del Servicio de los Créditos Directos (CSD)

1. Para el cálculo del indicador CSD debe observarse lo siguiente:
 - a) El cálculo debe realizarse para los deudores personas físicas, en la etapa de análisis para la aprobación de una operación crediticia.
 - b) El indicador CSD se determina como el cociente entre la cuota del servicio de los créditos directos, y el ingreso bruto del deudor.
2. La cuota del servicio de los créditos directos tiene tres componentes; la carga mensual al momento de la evaluación, la cuota mensual estimada de la operación en análisis y la cuota mensual estimada de otras deudas con organizaciones financieras o no financieras no supervisadas ni reguladas por SUGEF:
 - a) Carga mensual al momento de la evaluación: Corresponde a la suma de las cuotas (principal y productos) de todas las operaciones crediticias vigentes, reportadas en el Centro de Información Crediticia, al momento de la evaluación; para el caso de las tarjetas de crédito la cuota será equivalente al 4% del saldo principal directo.
 - b) Cuota mensual estimada de la operación en análisis: Es la cuota correspondiente a la operación en análisis, para el caso de la evaluación de las tarjetas de crédito la cuota será equivalente al 1% del monto autorizado de la línea de crédito.

- c) Cuota mensual estimada de otras deudas con organizaciones financieras o no financieras no supervisadas ni reguladas: corresponde información obtenida por la entidad de conformidad con sus metodologías crediticias para otorgamiento de créditos.

Para la determinación de la cuota del servicio de los créditos directos se deben considerar tanto las deudas como las codeudas.

- 3. El ingreso bruto mensual del deudor, estimado por la entidad según sus metodologías para la evaluación de la capacidad de los deudores, las cuales deben estar aprobadas por Junta Directiva o autoridad equivalente.

En caso de que el deudor reporte alguna actividad económica, pero la entidad no cuente con la información sobre el ingreso bruto del deudor, se tomará como referencia de ingreso bruto el 50% del salario base mensual, definido por el Poder Judicial

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

Estimación Contra Cíclica (Acuerdo SUGEF 19-16):

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

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

Donde:

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

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

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

la fase de recesión, calculado para la entidad financiera i , cuyo cálculo se dispone en el artículo 7.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Disposiciones Transitorias

Transitorio I

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

Transitorio II

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

2g-Bienes realizables y su estimación.

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

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

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

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

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

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien para aquellos bienes realizables que las entidades supervisadas se hayan adjudicado en fechas posteriores al 26 de mayo del 2010, esto de acuerdo con la

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2l-Reservas Estatutarias.

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

	Setiembre	Diciembre	Setiembre
Reservas Obligatorias	2017	2016	2016
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 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Compra	568.33	548.18	546.33
Venta	574.13	561.10	558.80

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 periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

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

2v- Obligaciones con el Público

Los fondos depositados en los diferentes tipos de ahorros que ofrece la Cooperativa podrán ser retirados de acuerdo con lo especificado en cada línea de ahorro.

La Cooperativa se reserva el derecho de variar el tipo de interés en cualquier momento

Para abrir una cuenta de depósito a la vista o depósito a plazo y hacer uso de ella, la persona deberá ser asociada de COOPAVEGRA RL y cumplir con los requisitos que solicite la entidad.

El retiro de los fondos se hará personalmente, por los titulares de las cuentas, o por personas cuyas firmas estén autorizadas para ello, previa identificación.

Para los certificados a plazo y de ahorro a la vista, se podrá hacer en colones y en dólares, según la preferencia del asociado.

COOPAVEGRA RL acepta recibir para depósitos a plazo y a la vista, cheques u otro tipo de valores de absoluta liquidez, diferentes al efectivo. La validez del depósito queda sujeta a que los cheques o valores con que se paguen, sean hechos efectivos por la entidad financiera correspondiente.

COOPAVEGRA RL reconocerá y pagará las tasas de interés convenidas, de acuerdo con lo pactado y según el tipo de ahorro que esté utilizando el asociado.

Las tasas de interés serán fijadas periódicamente por el Consejo de Administración, tomando en cuenta las tasas y las tendencias del mercado financiero.

Los plazos de las diferentes captaciones serán definidos por el Consejo de Administración.

Los sistemas de ahorro que ofrece COOPAVEGRA RL deberán ser aprobados por el Consejo de Administración. Los mismos se detallan a continuación:

Sistemas de ahorro:

Ahorro a La Vista:

Este tipo de ahorro lo utilizan los asociados y asociadas que necesitan estar retirando dinero continuamente. La tasa de interés es del 0,15% anual, con un monto mínimo de 1.000 colones y en dólares del 0,15% anual, con un monto mínimo de 2 dólares.

Ahorro Estudiantil:

Está dirigido a los niños y niñas menores de 12 años, para lo cual se cuenta con una Libreta Juvenil, la tasa de interés es del 0,15% ii anual y el monto mínimo es de 500 colones.

3- Ahorro de Salarios:

Se estableció para los asociados y asociadas que reciben el salario a través de COOPAVEGRA RL. El interés reconocido es del 0,15% iii anual y el monto mínimo es de 1.000 colones.

Ahorro Navideño:

Está dirigido a las personas asociadas que deseen disponer de un ahorro para la época navideña.

Apertura: Mes de diciembre o enero de cada año.

Aportes: mensuales mínimo de mil colones.

Retiro: A partir del 20 de noviembre y durante el mes de diciembre de cada año.

Tasa: La vigente en los certificados a plazo con cupón al vencimiento y es capitalizable mensualmente.

Este ahorro no podrá ser retirado antes de las fechas establecidas. En casos especiales podrá realizarse retiros anticipados y con el visto bueno de la Gerencia o Subgerencia, para lo cual se le castigará el total de los intereses ganados en el periodo en curso, y se le cerrará la cuenta. La cuenta puede ser abierta nuevamente el próximo periodo en las fechas que se indican.

Ahorro Marchamo:

Está abierto para las personas asociadas que deseen ahorrar mensualmente para ser utilizado en el pago del marchamo.

Apertura: Mes de noviembre o diciembre de cada año.

Aportes: mensuales mínimo de cinco de mil colones.

Retiro: A partir del mes de noviembre y durante el mes de diciembre de cada año.

Tasa: La vigente en los certificados a plazo con cupón al vencimiento y es capitalizable mensualmente.

Este ahorro no podrá ser retirado antes de las fechas establecidas. En casos especiales podrá realizarse retiros anticipados y con el visto bueno de la Gerencia o Subgerencia, para lo cual se le castigará el total de los intereses ganados en el periodo en curso, y se

le cerrara la cuenta. La cuenta puede ser abierta nuevamente el próximo periodo en las fechas que se indican.

Certificados A Plazo (Depósitos A Plazo):

Se emiten certificados tanto en colones como en dólares y la tasa de interés variará de acuerdo con el plazo. Los montos mínimos son: para colones, 50.000 colones y en dólares la suma de 100 dólares.

Los casos que el vencimiento de un certificado quede en días feriados o no hábiles el sistema lo calculara al día hábil anterior.

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

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Inversiones en Entidades del País	6,363,905,672	6,218,368,224	6,390,847,837
Inversiones cuyo emisor es del exterior	27,579,611	25,892,712	24,640,592
Sub Total	6,391,485,284	6,244,260,937	6,415,488,429
Productos por cobrar	77,883,426	135,286,037	72,155,282
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	6,469,368,710	6,379,546,973	6,487,643,711

3b- Cartera de Crédito:

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

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Cartera de crédito originada por la entidad	14,126,584,957	13,280,342,791	12,846,726,011
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-284,726,863	-261,754,831	-254,367,311
Total	13,841,858,094	13,018,587,960	12,592,358,700

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Saldo al inicio del año	261,754,831	240,654,829	240,654,829
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
Saldo al Final del año anterior	261,754,831	240,654,829	240,654,829
Más Estimación cargada a Resultados del año	0	7,000,000	13,712,482
Más Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	22,972,032	14,100,003	
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	-	0	-
Saldo al Final del año examinado	284,726,863	261,754,831	254,367,311

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Setiembre 2017			Diciembre 2016			Setiembre 2016		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	327	245,272,528	1.75%	373	273,157,011	2.07%	387	289,805,370	2.27%
Hipotecario	921	12,594,291,797	89.71%	908	11,924,426,550	90.33%	887	11,431,957,826	89.58%
Certificados de Inversión	229	646,801,921	4.61%	224	476,562,811	3.61%	246	500,364,556	3.92%
Capital Social	1155	552,000,432	3.93%	1149	527,266,299	3.99%	1178	539,259,582	4.23%
Sub Total	<u>2632</u>	<u>14,038,366,677</u>	100.00%	<u>2654</u>	<u>13,201,412,671</u>	100.00%	<u>2698</u>	<u>12,761,387,334</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-284,726,863			-261,754,831			-254,367,311	
Productos por Cobrar		88,218,280			78,930,120			85,338,677	
Cartera de créditos neto		<u>13,841,858,094</u>			<u>13,018,587,960</u>			<u>12,592,358,700</u>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,292,117,390	16.33%	2,136,203,257	16.18%	2,208,812,302	17.31%
Pequeña Industria	165,604,731	1.18%	186,813,305	1.42%	191,734,300	1.50%
Vivienda	9,700,939,787	69.10%	9,752,844,657	73.88%	9,252,437,026	72.50%
Cooperativas	526,355,994	3.75%	534,688,773	4.05%	540,677,045	4.24%
Construcción	1,353,348,775	9.64%	590,862,679	4.48%	557,726,661	4.45%
Sub Total	<u>14,038,366,677</u>	100.00%	<u>13,201,412,671</u>	100.00%	<u>12,761,387,334</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad	-284,726,863		-261,754,831		-254,357,311	
Productos por Cobrar	88,218,280		78,930,120		85,338,677	
Cartera de créditos neto	<u>13,841,858,094</u>		<u>13,018,587,960</u>		<u>12,592,358,700</u>	

iii. Concentración de la cartera por Categoría de Riesgo:

Categoría	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
A1	12,454,213,750	88.72%	11,582,999,230	87.74%	11,220,294,467	87.92%
A2	264,438,547	1.88%	292,902,553	2.22%	242,882,096	1.90%
B1	296,244,767	2.11%	332,152,592	2.52%	320,289,446	2.51%
B2	167,351,378	1.19%	100,643,720	0.76%	77,519,983	0.61%
C1	201,571,982	1.44%	277,310,983	2.10%	296,953,432	2.33%
C2	114,210,289	0.81%	61,625,339	0.47%	35,263,586	0.28%
D	51,347,163	0.37%	63,959,495	0.48%	65,753,759	0.52%
E	488,988,802	3.48%	489,818,759	3.71%	502,430,566	3.94%
Sub Total	14,038,366,677	100.00%	13,201,412,671	100.00%	12,761,387,334	100.00%
Estimación incobrabilidad	-284,726,863		-261,754,831		-254,367,311	
Productos por Cobrar	88,218,280		78,930,120		85,338,677	
Cartera de créditos neto	13,841,858,094		13,018,587,960		12,592,358,700	

iv. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,385,948,658	9.87%	1,300,853,596	9.85%	1,399,439,433	10.97%
De 1 a 30 días	10,881,092,462	77.51%	10,316,356,039	78.15%	9,607,708,537	75.29%
De 31 a 60 días	968,503,624	6.90%	915,534,920	6.94%	909,131,891	7.12%
De 61 a 90 días	604,539,474	4.31%	514,713,304	3.90%	446,696,822	3.50%
De 91 a 120 días	80,387,413	0.57%	80,387,413	0.61%	80,387,413	0.63%
De 121 a 180 días	27,422,262	0.20%	16,792,994	0.13%	249,816,390	1.96%
Más de 180 días	1,991,056	0.01%	12,102,744	0.09%	7,619,791	0.06%
Cobro Judicial	88,481,728	0.63%	44,671,662	0.34%	60,587,058	0.47%
Sub Total	14,038,366,677	100.00%	13,201,412,671	100.00%	12,761,387,334	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-284,726,863		-261,754,831		-254,367,311	
Productos por Cobrar	88,218,280		78,930,120		85,338,677	
Cartera de créditos neto	13,841,858,094		13,018,587,960		12,592,358,700	

v. 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).

vi. Préstamos sin acumulación de intereses

Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
18	90,472,784	20	56,774,406	24	68,206,849

vii. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Monto operaciones en Cobro judicial	88,481,728	44,671,662	60,587,058
Número de Operaciones en Cobro Judicial	8	7	8
Porcentaje	0.63%	0.34%	0.47%

viii. Productos en Suspense de la Cartera de Crédito

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Intereses en Suspense Créditos Vencidos	3,746	54,246	16,617
Intereses en Suspense Créditos Cobro Judicial	2,415,710	1,655,224	1,135,608
Total	2,419,456	1,709,470	1,152,226

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

Activo Restringido	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	2,866,538,644	3,007,971,565	3,064,052,805	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	242,460,791	226,939,903	230,605,893	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	3,108,999,436	3,234,911,469	3,294,658,698	

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 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Compra	568.33		548.18		546.33	
Venta		574.13		561.1		558.8
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	42,227,527	74,301	77,009,861	140,483	43,262,895	79,188
Inversiones	760,184,562	1,337,576	675,230,204	1,231,767	668,609,646	1,223,820
Productos por cobrar- neto-	8,849,529	15,571	4,784,740	8,728	8,904,966	16,300
Total de Activos	811,261,618	1,427,448	757,024,805	1,380,979	720,777,507	1,319,308
Pasivos						
Obligaciones con el Público	687,357,563	1,209,434	646,661,431	1,179,652	600,493,921	1,099,141
Cargos por pagar	2,032,331	3,576	1,556,948	2,840	1,644,573	3,010
Total Pasivos	689,389,894	1,213,010	648,218,378	1,182,492	602,138,495	1,102,152
Posición Neta	121,871,725	214,438	108,806,427	198,487	118,639,012	217,156

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6914	2,506,197,057	6953	3,097,858,156	6981	2,512,321,519
Depósitos a Plazo	4352	13,605,322,308	4153	12,690,624,074	4306	12,779,214,589
Otras Obligaciones con el Público		250,000,000		0		0
Cargos financieros por pagar		272,417,781		264,758,712		241,408,755
Total	11266	16,633,937,146	11106	16,053,240,942	11287	15,532,944,863

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

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

a-Disponibilidades

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

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Dinero en Cajas y Bóveda MN	76,198,722	117,621,439	81,738,543
Dinero en Cajas y Bóveda ME	12,194,657	10,997,697	11,980,034
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	258,488,732	440,347,812	239,479,883
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	30,032,870	66,012,165	31,282,861
Total	<u>376,914,981</u>	<u>634,979,112</u>	<u>364,481,321</u>

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

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

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	5,924,020,951	5,738,691,871	5,950,844,239
Inversiones en valores negociables	439,884,722	479,676,353	440,003,598
Otros instrumentos financieros para negociar MN	292,095,285	444,320,952	431,328,774
Otros instrumentos financieros para negociar ME	147,789,437	35,355,401	8,674,824
Inversiones en valores disponibles para la venta	5,924,020,951	5,738,691,871	5,950,844,239
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,193,953,608	1,232,203,958	1,236,414,461
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	399,115,113	10,188,608	10,160,858
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1,191,482,935	1,164,946,009	1,161,399,990
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	30,469,859	96,441,828	248,210,233
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,866,538,644	3,007,971,565	3,064,052,805
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	242,460,791	226,939,903	230,605,893
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	27,579,611	25,892,712	24,640,592
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	27,579,611	25,892,712	24,640,592
Productos por cobrar	77,883,426	135,286,037	72,155,282
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,469,368,710	6,379,546,973	6,487,643,711

A continuación se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 30 de setiembre del 2017.

EMISOR	INSTRUMENTO	MONEDA	FACIAL	VENCIMIENTO	CUPÓN	SALDO ACTUAL
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COLON	148,011,731.32	30/09/2017	3.58%	148,011,731
INS VALORES	FI-000000178	COLON	144,083,553.68	30/09/2017	4.26%	144,083,554
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	DOLARES	203,525.29	30/09/2017	1.84%	115,669,528
INS VALORES	BANCREDILASDdFI	DOLARES	56,516.30	30/09/2017	1.78%	32,119,909
BPDC	cdp	COLON	1,250,000.00	19/05/2017	5.620%	1,250,000
BNCR	CDP	COLON	200,000,000.00	03/10/2017	5.800%	199,999,792
BPDC	CDP	COLON	150,000,000.00	10/11/2017	6.400%	149,984,640
BCCR	bem	COLON	151,000,000.00	15/11/2017	9.200%	151,616,972
COOPENAE	cdp	COLON	217,821,875.00	13/01/2018	8.100%	217,821,875
BPDC	cdp	COLON	85,000,000.00	22/01/2018	6.250%	84,787,729
COOPESERVIDORES	cdp	COLON	199,800,000.00	09/02/2018	10.000%	199,800,000
BCCR	bem	COLON	100,000,000.00	14/03/2018	8.740%	101,241,095
BCCR	bem	COLON	100,000,000.00	11/09/2019	9.108%	102,285,219
COOPESERVIDORES	cdp	COLON	110,809,722.22	22/03/2018	10.000%	110,809,722
BPDC	cdp	COLON	1,000,000.00	17/04/2018	5.850%	1,000,000
BPDC	cdp	COLON	50,000.00	09/05/2018	5.850%	50,000
BPDC	cdp	COLON	246,826.18	09/05/2018	5.850%	246,826
BPDC	cdp	COLON	1,250,000.00	22/08/2018	7.520%	1,250,000
BPDC	cdp	COLON	11,250,000.00	22/08/2018	7.520%	11,250,000
BCCR	bem	COLON	181,450,000.00	12/12/2018	9.200%	185,710,437
BPDC	CDP	COLON	180,000,000.00	03/12/2019	7.100%	178,539,019
G	tp	COLON	100,000,000.00	18/12/2019	6.210%	99,642,948
BPDC	bpv1v	COLON	50,000,000.00	04/09/2020	7.950%	49,740,158
BCCR	bem	COLON	1,401,550,000.00	10/03/2021	9.476%	1,434,980,486
BCCR	bemv	COLON	441,000,000.00	22/09/2021	5.830%	415,896,657
G	tp	COLON	180,000,000.00	22/09/2021	9.660%	186,570,823
G	tp	COLON	200,000,000.00	22/12/2021	7.130%	188,972,514
BCCR	bemv	COLON	108,300,000.00	04/05/2022	4.230%	100,856,259
CFLUZ	bcbf2	COLON	34,000,000.00	28/06/2023	8.070%	35,038,157
BCCR	bem	COLON	360,000,000.00	13/09/2023	9.844%	373,951,519
G	tp	COLON	150,000,000.00	24/09/2025	10.350%	156,338,505
REPORTO	cdp	DOLARES	53,612.97	06/10/2017	2.24%	30,469,859
BPDC	cdp	DOLARES	15,000.00	09/05/2018	3.60%	8,524,950
BARCL	bar20	DOLARES	50,000.00	20/09/2020	4.050%	27,579,612
ICE	bic1\$	DOLARES	50,000.00	17/11/2021	7.040%	30,023,166
ICE	bic3\$	DOLARES	150,000.00	24/06/2022	6.610%	89,551,932
G	tp\$	DOLARES	450,000.00	26/11/2025	5.060%	242,460,790
G	tp\$	DOLARES	325,000.00	26/05/2027	5.980%	183,784,816
G	tudes	UDES	1,402.39	11/12/2017	5.750%	1,232,174
G	tudes	UDES	1,030.00	11/06/2018	5.750%	917,793
G	tudes	UDES	1,876.67	14/08/2018	5.750%	1,680,268
G	tudes	UDES	3,873.74	24/09/2018	5.750%	3,479,565
G	tudes	UDES	44,628.19	18/03/2019	5.750%	40,648,793
G	tudes	UDES	1,819.66	14/06/2019	5.750%	1,668,749
G	tudes	UDES	473.04	25/10/2019	5.750%	438,311
G	tudes	UDES	898.56	09/12/2019	5.750%	835,479
G	tudes	UDES	247.99	20/05/2020	5.750%	233,531
G	tudes	UDES	1,105.98	12/10/2021	5.750%	1,081,038
G	tudes	UDES	675,800.00	12/01/2022	1.000%	547,358,383
Total Inversiones en Instrumentos Financieros						6,391,485,284
Productos por Cobrar						77,883,426
Total Inversiones en Instrumentos Financieros						6,469,368,710

C-Cartera de Crédito

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

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Créditos vigentes	12,292,872,716	11,619,514,812	11,032,141,166
Préstamos con otros recursos vigentes	12,292,872,716	11,619,514,812	11,032,141,166
Créditos vencidos	1,657,012,233	1,537,226,197	1,668,659,110
Préstamos con otros recursos vencidos	1,657,012,233	1,537,226,197	1,668,659,110
Créditos en cobro judicial	88,481,728	44,671,662	60,587,058
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	88,481,728	44,671,662	60,587,058
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	88,218,280	78,930,120	85,338,677
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(284,726,863)	(261,754,831)	(254,367,311)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	13,841,858,094	13,018,587,960	12,592,358,700

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Terrenos			
Costo de Terrenos	677,690	677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
Sub Total	189,358,290	189,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	189,358,290	189,358,290	189,358,290

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	545,280,270	545,280,270
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
Sub Total	601,726,242	601,726,241	601,726,241
Depreciación Acumulada	53,854,941	45,891,438	43,192,071
Depreciación Acumulada de la Revaluación	8,624,371	7,747,804	7,455,615
Total del Activo Fijo Neto	539,246,930	548,086,999	551,078,556

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	70,020,955	70,020,955	64,856,875
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
Sub Total	70,020,955	70,020,955	64,856,875
Depreciación Acumulada	37,275,199	32,650,174	31,171,270
Total del Activo Fijo Neto	32,745,756	37,370,781	33,685,605

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Equipos de Cómputo			
Costo de Equipos de Cómputo	73,267,449	69,902,177	67,371,735
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	73,267,449	69,902,177	67,371,735
Depreciación Acumulada	63,164,369	61,432,127	60,954,868
Total del Activo Fijo Neto	10,103,080	8,470,049	6,416,867

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	771,454,056	783,286,119	780,539,318
Total del Activo Fijo Neto	771,454,056	783,286,119	780,539,318

e- Obligaciones con el Público

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

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,710,822,971	2,033,010,054	1,725,122,153
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	240,027,117	219,351,404	185,258,859
Depósito a plazo vencido MN	277,632,008	551,772,206	363,093,389
Depósito a plazo vencido ME	25,829,485	11,315,641	11,734,485
Ahorro Navideño	252,514,761	82,023,404	269,711,765
Ahorro Estudiantil	228,820,869	264,217,078	214,671,801
Ahorro Salarios	23,064,607	18,191,773	12,440,832
Ahorro Escolar	20,864,128	13,431,358	11,410,601
Ahorro Marchamos	25,370,220	6,943,768	15,764,527
Cert. De Inv. Colones	12,885,022,237	12,172,231,158	12,078,827,120
Cert. De Inv. Desmaterializados Colones	50,000	0	0
Cert. De Inv. Dólares	421,500,961	415,994,385	403,500,577
Obligaciones por Pactos de Reporto	250,000,000	0	0
Sub Total	16,361,519,365	15,788,482,230	15,291,536,109
Cargos Financieros por Pagar	272,417,781	264,758,712	241,408,755
Total	16,633,937,146	16,053,240,942	15,532,944,863

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Acreedores por Adquisición de Bienes	30,685,187	30,361,898	29,905,915
Aportaciones patronales por pagar	5,747,118	5,721,224	5,350,919
Retenciones por Orden Judicial	7,557	14,023	7,012
Impuestos retenidos por pagar	497,331	380,146	15,767
Aportaciones Laborales por Pagar	0	8,750	0
Excedentes por pagar	28,198,391	16,745,301	19,199,985
Participaciones sobre resultados	31,020,318	25,673,541	27,108,760
Acreedores Varios	19,498,931	12,930,990	25,045,723
Provisiones Aguinaldo	13,232,994	1,336,071	11,142,227
Provisiones Vacaciones	7,749,713	6,709,850	5,304,377
Provision para Cesantía	3,218,165	2,993,459	2,596,782
Provisión Fondo Mutualidad	125,218,909	120,022,109	120,959,809
Provisión fines diversos	19,820,463	8,193,773	17,105,491
Fondo para contingencias	101,264,370	101,264,370	101,264,370
Fondo por Sobrantes de Caja	1,407,612	1,270,008	1,263,717
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	2,576,785	2,011,785	2,481,785
Fondo para Mejoras de TI	17,948,409	22,514,089	23,228,516
Provisión FERIA Expocasa Coopavegra R.L	11,137,939	0	0
Total	<u>419,230,193</u>	<u>358,151,389</u>	<u>391,981,155</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 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Capital Pagado	2,864,933,454	2,710,448,997	2,695,418,002
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>2,871,587,954</u>	<u>2,717,103,497</u>	<u>2,702,072,502</u>

h- Reservas Patrimoniales

Detalle

Detalle	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Reserva Legal	553,543,076	553,543,076	516,794,679
Reserva de Educación	257,643,013	262,859,736	245,379,896
Reserva de Bienestar Social	189,348,620	204,024,924	186,502,225
Reserva Educación Cooperativa	20,016,446	23,177,958	21,147,747
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	282,974,157	282,974,157	268,678,965
Total	<u>1,360,880,572</u>	<u>1,383,935,111</u>	<u>1,295,858,772</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Setiembre 2017	Julio a Setiembre 2017	Setiembre 2016	Julio a Setiembre 2016
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	36,909,362	13,383,413	28,927,069	4,920,544
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	76,911,356	24,116,221	71,519,891	24,356,044
Productos por Reportos Tripartitos Colones	375,349	-5,408	978,096	376,247
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	2,536,459	840,695	2,462,353	911,734
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	139,329,810	46,876,657	100,318,812	37,537,640
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	13,756,913	4,639,890	7,051,774	2,729,241
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	188,290	77,052	10,053,744	8,723,202
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	658,924	225,903	518,772	198,762
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	10,734,682	3,631,208	14,690,471	7,601,577
Total	<u>281,401,145</u>	<u>93,785,633</u>	<u>236,520,981</u>	<u>87,354,991</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Setiembre 2017	Julio a Setiembre 2017	Setiembre 2016	Julio a Setiembre 2016
Ingresos por crédito corriente	1,103,227,626	374,002,361	1,051,788,217	355,730,913
Total	<u>1,103,227,626</u>	<u>374,002,361</u>	<u>1,051,788,217</u>	<u>355,730,913</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Setiembre 2017	Julio a Setiembre 2017	Setiembre 2016	Julio a Setiembre 2016
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	3,553,724	1,089,542	3,481,796	1,076,579
Gasto Intereses Ahorro Salarios	42,373	13,982	34,176	7,935
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	465,265	147,877	444,663	143,074
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	237,929	81,588	169,797	53,877
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	711,297,721	241,279,940	701,613,008	233,093,843
Gasto Intereses Ahorro Navideño	11,472,159	5,127,703	11,859,545	5,257,681
Gasto Intereses Ahorro Escolar	976,420	424,358	624,440	241,143
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	1,178,169	522,620	727,678	328,075
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	3,644,428	1,196,023	3,105,388	1,153,608
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	1,622,917	1,622,917	8,150,552	563,182
Total	<u>734,491,106</u>	<u>251,506,550</u>	<u>730,211,045</u>	<u>241,918,998</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	2017	1	2	3	4	5	6	7	8	
SETIEMBRE		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	-1,795,724,886.49	-1,768,173,123.51	-858,210,032.69	-1,599,416,379.13	-3,499,748,962.16	-3,286,023,278.87	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	4,217,059,777.30
12110	Recuperacion de Activos MN	715,001,019.14	297,513,829.66	382,199,498.31	185,888,176.00	1,068,605,286.47	488,042,779.80	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	20,161,607,029.63
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,510,725,905.63	2,065,686,953.17	1,240,409,531.00	1,785,304,555.13	4,568,354,248.63	3,774,066,058.67	0.00	0.00	15,944,547,252.23
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-77,871,968.47	-73,755,111.02	-57,068,976.32	-69,224,827.53	-129,466,710.68	-44,140,997.56	573,400,316.32	0.00	121,871,724.74
12210	Recuperacion de Activos ME	190,016,963.97	30,585,889.49	8,501,364.30	78,259.04	33,673.55	8,645,151.80	573,400,316.32	0.00	811,261,618.47
12220	Total Venc. Pasivo M.E	267,888,932.44	104,341,000.51	65,570,340.82	69,303,086.57	129,500,384.23	52,786,149.36	0.00	0.00	689,389,893.73

AÑO	2016	1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-2,049,172,551.16	-1,783,603,632.59	-739,940,998.93	-1,426,521,402.09	-3,307,506,012.35	-2,632,458,456.37	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	4,132,821,508.80
12110	Recuperacion de Activos MN	1,081,220,323.73	304,564,860.53	417,600,390.18	571,404,917.11	323,714,702.01	767,314,316.38	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	19,537,844,072.23
12120	Total Venc. Pasivo M.N	3,130,392,874.89	2,088,168,493.12	1,157,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,405,022,563.43
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-119,858,730.75	5,355,269.09	-50,872,249.71	-79,761,412.45	-92,745,176.38	-88,752,079.68	535,440,806.63	0.00	108,806,426.75
12210	Recuperacion de Activos ME	112,365,262.14	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,546.30	0.00	535,440,806.63	0.00	757,024,805.10
12220	Total Venc. Pasivo M.E	232,223,992.89	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	648,218,378.35

AÑO 2016	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
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-1,717,206,479.40	-1,180,073,766.25	-985,087,010.32	-1,565,102,097.42	-3,084,228,036.46	-3,247,658,341.49	14,097,376,730.42	1,729,246,167.92	4,047,267,168.00
Recuperacion de Activos MN	837,885,877.22	222,839,398.13	119,746,134.54	212,200,326.68	1,176,546,788.77	582,232,113.27	14,097,376,730.42	1,729,246,167.92	18,978,073,536.93
Total Venc. Pasivo M.N	2,555,092,356.62	1,402,913,163.38	1,104,833,144.86	1,777,302,424.08	4,260,774,825.23	3,829,890,454.76	0.00	0.00	14,930,806,368.93
Diferencia Moneda Extranjera									
12200 Extranjera	-146,700,198.34	-107,064,962.09	67,903,006.06	-47,843,560.41	-162,712,663.80	-36,998,194.22	542,055,585.11	0.00	118,639,012.31
Recuperacion de Activos ME	51,937,719.19	28,223,866.71	90,074,514.30	148,743.81	30,758.38	8,306,319.37	542,055,585.11	0.00	720,777,506.87
Total Venc. Pasivo M.E	198,637,917.53	135,288,828.80	22,171,508.24	47,992,304.22	152,743,422.18	45,304,513.59	0.00	0.00	602,138,494.56

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).

CACE DE PLAZOS SETIEMBRE 2017		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,795,724,886.49	-1,768,173,123.51	-858,210,032.89	-1,599,416,379.13	-3,499,748,962.16	-3,286,023,278.87	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	4,217,059,777.30
12110	Recuperacion de Activos MN	715,001,019.14	297,513,829.66	382,199,498.31	185,888,176.00	1,068,605,286.47	488,042,779.80	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	20,161,607,029.53
12111	Disponibilidades	334,687,454.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	334,687,454.02
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	292,095,285.00	204,588,902.97	309,578,622.13	16,670,395.69	756,607,462.99	20,006,960.13	4,100,786,989.31	0.00	5,700,334,618.22
12114	Cartera de creditos	88,218,280.12	92,924,926.69	72,620,876.18	169,217,780.31	311,997,823.48	468,035,819.67	11,178,075,489.36	1,745,493,961.48	14,126,584,957.29
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,510,725,905.63	2,065,686,953.17	1,240,409,531.00	1,785,304,555.13	4,568,354,248.63	3,774,066,058.67	0.00	0.00	15,944,547,262.23
12121	Obligaciones con el Publico	2,240,340,455.48	2,065,686,953.17	1,240,409,531.00	1,785,304,555.13	4,568,354,248.63	3,774,066,058.67	0.00	0.00	16,674,161,802.08
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	270,385,450.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	270,385,450.15
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-77,871,968.47	-73,755,111.02	-57,068,976.32	-69,224,827.53	-129,466,710.68	-44,140,997.56	573,400,316.32	0.00	121,871,724.74
12210	Recuperacion de Activos ME	190,016,963.97	30,585,889.49	8,501,364.30	78,259.04	33,673.55	8,645,151.80	573,400,316.32	0.00	811,261,618.47
12211	Disponibilidades	42,227,527.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42,227,527.12
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	147,789,436.85	30,585,889.49	8,501,364.30	78,259.04	33,673.55	8,645,151.80	573,400,316.32	0.00	769,034,091.35
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	267,888,932.44	104,341,000.51	65,570,340.62	69,303,086.57	129,500,384.23	52,786,149.36	0.00	0.00	689,389,893.73
12221	Obligaciones con el Publico	265,856,601.41	104,341,000.51	65,570,340.62	69,303,086.57	129,500,384.23	52,786,149.36	0.00	0.00	687,357,562.70
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,032,331.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,032,331.03

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2016		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda Nacional		-2,049,172,561.16	-1,783,603,632.59	-739,940,998.93	-1,426,521,402.09	-3,307,506,012.35	-2,632,458,456.37	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	4,132,821,508.80
Recuperacion de Activos MN		1,081,220,323.73	304,564,860.53	417,600,390.18	571,404,917.11	323,714,702.01	767,314,316.38	14,490,126,702.96	1,581,897,859.33	19,537,844,072.23
12111	Disponibilidades	557,969,251.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	557,969,251.07
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	444,320,952.19	186,722,068.75	348,640,211.08	395,690,549.33	112,995,071.80	383,078,793.58	3,828,084,392.94	0.00	5,699,532,029.67
12114	Cartera de creditos	78,930,120.47	117,842,801.78	68,960,179.10	175,714,367.78	210,719,630.21	384,235,522.80	10,662,042,310.02	1,581,897,859.33	13,280,342,791.49
12120	Total Venc. Pasivo MN	3,130,392,874.89	2,088,168,493.12	1,157,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,405,022,563.43
12121	Obligaciones con el Publico	2,867,191,110.44	2,088,168,493.12	1,157,541,389.11	1,997,926,319.20	3,631,220,714.36	3,399,772,772.75	0.00	0.00	15,141,820,798.98
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	263,201,764.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	263,201,764.45
Diferencia Moneda Extranjera		-119,858,730.75	5,355,269.09	-50,872,249.71	-79,761,412.45	-92,745,176.38	-88,752,079.68	535,440,806.63	0.00	108,806,426.75
Recuperacion de Activos ME		112,365,262.14	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	757,024,806.10
12211	Disponibilidades	77,009,861.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	77,009,861.31
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	35,355,400.83	96,944,498.26	0.00	1,816,591.77	10,457,646.30	0.00	535,440,806.63	0.00	680,014,943.79
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	232,223,992.89	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	648,218,378.35
12221	Obligaciones con el Publico	230,667,045.07	91,589,229.17	50,872,249.71	81,578,004.22	103,202,822.68	88,752,079.68	0.00	0.00	646,661,430.53
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,556,947.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,556,947.82

CALCE DE PLAZOS SETEMBR 2016		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,717,206,479.40	-1,180,073,765.25	-985,087,010.32	-1,565,102,097.42	-3,084,228,036.46	-3,247,658,341.49	14,097,376,730.42	1,729,246,167.92	4,047,267,168.00
12110	Recuperacion de Activos MN	837,885,877.22	222,839,398.13	119,746,134.54	212,200,326.66	1,176,546,788.77	582,232,113.27	14,097,376,730.42	1,729,246,167.92	18,978,073,536.93
12111	Disponibilidades	321,218,426.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	321,218,426.55
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	431,328,774.01	139,296,526.55	60,387,921.55	108,976,678.89	853,140,780.99	225,552,090.13	3,991,446,327.20	0.00	5,810,129,099.32
12114	Cartera de creditos	85,338,676.66	83,542,871.58	59,358,212.99	103,223,647.77	323,406,007.78	356,680,023.14	10,105,930,403.22	1,729,246,167.92	12,846,726,011.06
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,555,092,356.62	1,402,913,163.38	1,104,833,144.86	1,777,302,424.08	4,260,774,825.23	3,829,890,454.76	0.00	0.00	14,930,806,368.93
12121	Obligaciones con el Publico	2,315,328,175.43	1,402,913,163.38	1,104,833,144.86	1,777,302,424.08	4,260,774,825.23	3,829,890,454.76	0.00	0.00	14,691,042,187.74
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	239,764,181.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	239,764,181.19
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-146,700,198.34	-107,064,962.09	67,903,006.06	-47,843,560.41	-152,712,663.80	-36,998,194.22	542,065,585.11	0.00	118,639,012.31
12210	Recuperacion de Activos ME	51,937,719.19	28,223,866.71	90,074,514.30	148,743.81	30,758.38	8,306,319.37	542,065,585.11	0.00	720,777,506.87
12211	Disponibilidades	43,262,894.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43,262,894.77
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	8,674,824.42	28,223,866.71	90,074,514.30	148,743.81	30,758.38	8,306,319.37	542,065,585.11	0.00	677,514,612.10
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	198,637,917.53	135,288,828.80	22,171,508.24	47,992,304.22	152,743,422.18	45,304,513.59	0.00	0.00	602,138,494.56
12221	Obligaciones con el Publico	196,993,344.04	135,288,828.80	22,171,508.24	47,992,304.22	152,743,422.18	45,304,513.59	0.00	0.00	600,493,921.07
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	1,644,573.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,644,573.49

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

3I-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

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

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

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2017	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,345,194,412.44	-2,989,697,006.82	-4,052,297,022.52	-4,466,697,937.79	287,995,655.93	2,668,735,971.38	793,234,072.62
22110 Recuperacion de Activos MN	14,025,801,234.82	301,601,612.41	714,460,420.87	13,796,826.18	287,995,655.93	2,668,735,971.38	18,012,391,721.59
22111 Inversiones	1,644,710,239.01	301,601,612.41	714,460,420.87	13,796,826.18	287,995,655.93	2,668,735,971.38	5,531,300,725.78
22112 Cartera de creditos	12,381,090,995.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,381,090,995.81
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,680,606,822.38	3,291,298,619.23	4,766,757,443.39	4,480,494,763.97	0.00	0.00	17,219,157,648.97
22121 Obligaciones con el Publico	4,680,606,822.38	3,291,298,619.23	4,766,757,443.39	4,480,494,763.97	0.00	0.00	17,219,157,648.97
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	47,621,018.55	-122,928,977.71	-130,236,939.95	-32,480,372.12	29,141,831.19	763,714,141.89	554,830,701.85
22210 Recuperacion de Activos ME	178,269,296.09	13,401,931.82	1,873,357.77	23,800,239.59	29,141,831.19	763,714,141.89	1,010,190,798.35
22211 Inversiones	178,269,296.09	13,401,931.82	1,873,357.77	23,800,239.59	29,141,831.19	763,714,141.89	1,010,190,798.35
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	130,638,277.54	136,330,909.53	132,110,297.72	56,280,611.71	0.00	0.00	455,360,096.50
22221 Obligaciones con el Publico	130,638,277.54	136,330,909.53	132,110,297.72	56,280,611.71	0.00	0.00	455,360,096.50
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,392,815,430.99	-3,112,625,984.53	-4,182,533,962.47	-4,499,178,309.91	317,137,487.12	3,432,450,113.27	1,348,064,774.47
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,204,060,530.91	315,003,544.23	716,333,778.64	37,597,065.77	317,137,487.12	3,432,450,113.27	19,022,582,519.94
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,811,245,099.92	3,427,629,528.76	4,898,867,741.11	4,536,775,375.68	0.00	0.00	17,674,517,745.47

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2016	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	8,116,889,255.14	-2,771,984,763.53	-3,965,140,377.11	-3,561,259,679.57	189,195,156.00	2,546,496,097.41	554,195,688.34
22110 Recuperacion de Activos MN	13,415,022,624.87	632,648,168.58	107,368,170.00	376,745,466.37	189,195,156.00	2,546,496,097.41	17,267,475,673.23
22111 Inversiones	1,716,577,692.71	632,648,168.58	107,368,170.00	376,745,466.37	189,195,156.00	2,546,496,097.41	5,569,030,741.07
22112 Cartera de créditos	11,698,444,932.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,698,444,932.16
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,298,133,369.73	3,404,632,922.11	4,072,508,547.11	3,938,005,145.94	0.00	0.00	16,713,279,984.89
22121 Obligaciones con el Publico	5,298,133,369.73	3,404,632,922.11	4,072,508,547.11	3,938,005,145.94	0.00	0.00	16,713,279,984.89
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	28,450,443.34	-131,923,946.29	-84,049,852.02	-77,442,934.48	28,108,614.74	735,317,217.05	498,459,542.34
22210 Recuperacion de Activos ME	131,797,229.00	1,806,938.33	21,149,469.63	14,733,707.96	28,108,614.74	735,317,217.05	932,913,176.71
22211 Inversiones	131,797,229.00	1,806,938.33	21,149,469.63	14,733,707.96	28,108,614.74	735,317,217.05	932,913,176.71
22212 Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	103,346,785.66	133,730,884.62	105,199,321.65	92,176,642.44	0.00	0.00	434,453,634.37
22221 Obligaciones con el Publico	103,346,785.66	133,730,884.62	105,199,321.65	92,176,642.44	0.00	0.00	434,453,634.37
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	8,145,339,698.48	-2,903,908,709.82	-4,049,190,229.13	-3,638,702,614.05	217,303,770.74	3,281,813,314.46	1,052,655,230.68
22310 Total Recup. Activos sensibles	13,546,819,853.87	634,455,096.91	128,517,639.63	391,479,174.33	217,303,770.74	3,281,813,314.46	18,280,388,849.94
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5,401,480,155.39	3,538,363,806.73	4,177,707,868.76	4,030,181,788.38	0.00	0.00	17,147,733,619.26

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2016	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	8,917,930,056.71	-2,960,341,113.69	-3,777,236,229.11	-4,256,937,683.51	348,782,708.40	2,553,763,112.12	825,960,850.92
22110 Recuperacion de Activos MN	12,953,880,461.10	152,519,088.15	632,766,582.00	222,646,658.00	348,782,708.40	2,553,763,112.12	16,854,358,609.77
22111 Inversiones	1,836,400,617.96	152,519,088.15	632,766,582.00	222,646,658.00	348,782,708.40	2,553,763,112.12	5,746,878,766.63
22112 Cartera de créditos	11,117,479,843.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,117,479,843.14
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,035,950,404.39	3,112,860,201.84	4,410,002,811.11	4,479,584,341.51	0.00	0.00	16,038,397,758.85
22121 Obligaciones con el Publico	4,035,950,404.39	3,112,860,201.84	4,410,002,811.11	4,479,584,341.51	0.00	0.00	16,038,397,758.85
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-111,079,471.42	23,748,287.66	-153,220,231.69	-25,461,534.81	28,013,753.69	754,370,349.86	516,371,153.29
22210 Recuperacion de Activos ME	36,705,945.91	95,017,079.86	1,800,840.27	22,878,934.59	28,013,753.69	754,370,349.86	938,786,904.18
22211 Inversiones	36,705,945.91	95,017,079.86	1,800,840.27	22,878,934.59	28,013,753.69	754,370,349.86	938,786,904.18
22212 Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	147,785,417.33	71,268,792.20	155,021,071.96	48,340,469.40	0.00	0.00	422,415,750.89
22221 Obligaciones con el Publico	147,785,417.33	71,268,792.20	155,021,071.96	48,340,469.40	0.00	0.00	422,415,750.89
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	8,806,850,585.29	-2,936,592,826.03	-3,930,456,460.80	-4,282,399,218.32	376,796,462.09	3,308,133,461.98	1,342,332,004.21
22310 Total Recup. Activos sensibles	12,990,586,407.01	247,536,168.01	634,567,422.27	245,526,592.59	376,796,462.09	3,308,133,461.98	17,803,145,513.95
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,183,735,821.72	3,184,128,994.04	4,566,023,883.07	4,527,924,810.91	0.00	0.00	16,460,813,509.74

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 2017 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	-137,018.93	-129,775.15	-100,415.21	-121,803.93	-227,802.00	-77,667.90	1,008,921.43	0.00	214,438.31
12210	Recuperacion de Activos ME	334,342.66	53,817.13	14,958.50	137.70	59.25	15,211.50	1,008,921.43	0.00	1,427,448.17
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	74,301.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	74,301.07
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	260,041.59	53,817.13	14,958.50	137.70	59.25	15,211.50	1,008,921.43	0.00	1,353,147.10
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	471,361.59	183,592.28	115,373.71	121,941.63	227,861.25	92,879.40	0.00	0.00	1,213,009.86
12221	Obligaciones con el Publico	467,785.62	183,592.28	115,373.71	121,941.63	227,861.25	92,879.40	0.00	0.00	1,209,453.89
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	3,575.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,575.97

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2016 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-218,648.49	9,769.18	-92,802.09	-145,502.23	-169,187.45	-161,903.17	976,760.93	0.00	198,486.68
Recuperacion de Activos ME										
12210		204,978.77	176,847.93	0.00	3,313.86	19,077.03	0.00	976,760.93	0.00	1,380,978.52
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje BCCR	140,482.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	140,482.80
12212	Inversiones		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Cartera de creditos	64,495.97	176,847.93	0.00	3,313.86	19,077.03	0.00	976,760.93	0.00	1,240,495.72
12214		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc. Pasivo ME										
12220		423,627.26	167,078.75	92,802.09	148,816.09	188,264.48	161,903.17	0.00	0.00	1,182,491.84
12221	Obligaciones con el Publico	420,787.05	167,078.75	92,802.09	148,816.09	188,264.48	161,903.17	0.00	0.00	1,179,651.63
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,840.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,840.21

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2016	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	8,917,930,066.71	-2,960,341,113.69	-3,777,236,229.11	-4,256,937,683.61	348,782,708.40	2,553,763,112.12	825,960,860.92
22110 Recuperacion de Activos MN	12,953,880,461.10	152,519,088.15	632,766,582.00	222,646,658.00	348,782,708.40	2,553,763,112.12	16,864,358,609.77
22111 Inversiones	1,836,400,617.96	152,519,088.15	632,766,582.00	222,646,658.00	348,782,708.40	2,553,763,112.12	5,746,878,766.63
22112 Cartera de créditos	11,117,479,843.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,117,479,843.14
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,035,950,404.39	3,112,860,201.84	4,410,002,811.11	4,479,584,341.51	0.00	0.00	16,038,397,758.85
22121 Obligaciones con el Publico	4,035,950,404.39	3,112,860,201.84	4,410,002,811.11	4,479,584,341.51	0.00	0.00	16,038,397,758.85
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-111,079,471.42	23,748,287.66	-153,220,231.69	-25,461,534.81	28,013,753.69	754,370,349.86	516,371,153.29
22210 Recuperacion de Activos ME	36,705,945.91	95,017,079.86	1,800,840.27	22,878,934.59	28,013,753.69	754,370,349.86	938,786,904.18
22211 Inversiones	36,705,945.91	95,017,079.86	1,800,840.27	22,878,934.59	28,013,753.69	754,370,349.86	938,786,904.18
22212 Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	147,785,417.33	71,268,792.20	155,021,071.96	48,340,469.40	0.00	0.00	422,415,750.89
22221 Obligaciones con el Publico	147,785,417.33	71,268,792.20	155,021,071.96	48,340,469.40	0.00	0.00	422,415,750.89
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	8,806,860,585.29	-2,936,592,826.03	-3,930,456,460.80	-4,282,399,218.32	376,796,462.09	3,308,133,461.98	1,342,332,004.21
22310 Total Recup. Activos sensibles	12,990,586,407.01	247,536,168.01	634,567,422.27	245,525,592.59	376,796,462.09	3,308,133,461.98	17,803,145,513.95
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,183,735,821.72	3,184,128,994.04	4,565,023,883.07	4,527,924,810.91	0.00	0.00	16,460,813,509.74

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

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

c.Cambio de Catalogo Contable.

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

d.Notas explicativas a los Estados Financieros.

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

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

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

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

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

U.L.
