

COOPE AYA , R. L.
BALANCE GENERAL
al 30 de Setiembre del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	SEPTIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015	SEPTIEMBRE 2015
Disponibilidades	2a	138,718,369	153,867,868	154,499,169
Efectivo		9,254,860	18,502,357	33,223,600
Entidades Financieras del país		129,463,509	135,365,511	121,275,569
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	10,113,382,688	9,643,734,653	8,542,990,468
Mantenidas para negociar		318,684,183	262,860,438	218,172,110
Disponibles para la venta		9,047,530,668	8,826,332,398	7,440,317,093
Mantenidas al vencimiento		666,552,815	505,110,887	827,232,555
Productos por cobrar		158,636,965	178,925,774	173,813,553
(Estimación por deterioro)		(78,021,944)	(129,494,843)	(116,544,843)
Cartera de Créditos	3-2	17,785,321,422	14,621,860,385	14,371,335,744
Créditos Vigentes		18,322,228,872	14,790,453,733	14,359,542,701
Créditos Vencidos		437,289,543	411,181,676	567,180,319
Créditos en Cobro Judicial		8,277,231	10,561,377	10,561,377
Productos por cobrar		32,362,084	30,531,260	36,608,596
(Estimación por deterioro)	2c,3-2	(1,014,836,308)	(620,867,661)	(602,557,249)
Cuentas y comisiones por cobrar		29,789,009	30,276,751	10,200,527
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		151,184	78,274	90,640
Otras cuentas por cobrar		31,413,950	33,433,390	13,344,800
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(3,234,913)	(3,234,913)
Bienes realizables		0	466,667	816,667
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,800,000	2,800,000	2,800,000
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2,800,000)	(2,333,333)	(1,983,333)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	843,108,429	831,134,745	334,847,758
Otros Activos	2f	73,337,965	37,217,239	25,686,675
Cargos diferidos		2,642,176	1,349,904	1,397,732
Activos Intangibles		30,756,420	22,574,208	21,712,010
Otros Activos		39,939,368	13,293,127	2,576,933
TOTAL DE ACTIVOS		28,983,683,882	25,318,584,308	23,440,403,008

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	17,875,970,907	16,427,437,202	16,314,488,459
A la vista		224,949,283	257,921,324	74,239,343
A plazo		16,447,986,544	15,131,757,820	14,947,425,923
Otras Obligaciones con el Público		666,552,815	505,110,887	827,232,557
Cargos financieros por pagar	3-7.1	536,482,265	532,647,170	465,590,636
Obligaciones con entidades	3-7.2	4,121,127,880	2,274,314,212	886,660,834
A plazo		4,121,127,880	2,274,314,212	886,660,834
Cuentas por Pagar y Provisiones		232,056,672	500,875,278	487,276,454
Provisiones	2e, 3-7.4	124,428,782	437,502,647	406,086,456
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	103,144,798	58,889,539	76,695,936
Cargos por pagar diversos		4,483,092	4,483,092	4,494,062
Otros Pasivos		257,269,372	220,295,327	219,616,467
Ingresos Diferidos		257,269,372	220,295,327	219,616,467
Otros Pasivos		0	0	0
TOTAL DEL PASIVOS		22,486,424,830	19,422,922,019	17,908,042,214

PATRIMONIO

Capital Social	3-7.5	4,486,992,140	4,013,847,722	3,910,546,247
Capital pagado		4,486,992,140	4,013,847,722	3,910,546,247
Capital donado		0	0	0
Capital Suscrito no integrado		0	0	0
Aportes para incremento de Capital		6,070,521	75,473,905	6,315,878
Donaciones No Capitalizables		106,038,305	106,038,305	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		195,447,008	240,593,846	174,709,496
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		150,842,166	150,842,166	150,842,166
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		44,604,842	89,751,679	23,867,330
Reservas Patrimoniales	3-7.6	1,157,637,580	876,675,883	886,011,740
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0	0
Resultados del periodo		545,073,498	583,032,629	448,739,128
TOTAL DEL PATRIMONIO		6,497,259,052	5,895,662,289	5,532,360,793
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		28,983,683,882	25,318,584,308	23,440,403,008

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12,412,057	0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19,545,448	54,164,210	42,962,973
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	19,545,448	54,164,210	42,962,973



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diego Abadía Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA , R. L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el período terminado al 30 de Setiembre 2015 y 2016 con movimientos del III Trimestre 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

		SETIEMBRE 2016	SETIEMBRE 2015	TRIMESTRE JUL - AGO - SET 2016	TRIMESTRE JUL - AGO - SET 2015
Ingresos Financieros	Nota:				
Por disponibilidades		856,003	678,836	335,910	0
Por inversiones en instrumentos financieros		540,244,119	486,407,227	171,439,959	162,556,154
Por cartera de créditos	3-7.8	1,889,485,719	1,641,560,012	665,290,979	572,733,460
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		50,095,831	35,906,260	7,479,248	4,383,742
Por otros ingresos financieros		80,822,708	60,525,430	39,026,768	22,096,346
Total Ingresos Financieros		2,561,504,380	2,225,077,765	883,572,863	761,769,701
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	1,179,900,841	1,138,819,349	401,348,286	384,767,745
Por Obligaciones con Entidades Financieras		191,504,467	81,385,648	68,388,382	29,068,006
Gasto por Desvaloración de Inversiones		0	13,391,689	0	7,850,000
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		56,011,967	40,937,438	13,571,545	4,187,553
Por otros gastos financieros		1,109,419	202,023	325,267	202,023
Total Gastos Financieros		1,428,526,694	1,274,736,147	483,633,480	426,075,327
Por estimación de deterioro de activos		124,670,783	111,408,113	63,606,269	51,411,269
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		0	0	0	0
RESULTADO FINANCIERO		1,008,306,904	838,933,505	336,333,114	284,283,106
Otros Ingresos de Operación					
Otros otros ingresos con partes relacionadas		0	0	0	0
Bienes Realizables		2,094,750	933,256	0	0
Por otros ingresos operativos		8,379,237	8,071,160	4,483,734	1,426,640
Total Otros Ingresos de Operación		10,473,987	9,004,416	4,483,734	1,426,640
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		961,085	4,511,448	627,780	211,135
Por bienes realizables		466,667	1,235,722	0	350,000
Por provisiones		12,750,000	0	4,000,000	0
Por otros gastos operativos		1,592,121	0	443,370	-166,480
Total Otros Gastos de Operación		15,769,873	5,747,171	5,071,150	394,654
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,003,011,018	842,190,750	335,745,698	285,315,092
Gastos Administrativos					
Gastos de Personal		292,270,786	288,099,099	102,716,081	96,357,646
Otros Gastos de Administración		141,019,112	85,044,532	45,997,641	36,612,454
Total Gastos Administrativos	3-7.9	433,289,898	373,143,631	148,713,722	132,970,100
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		569,721,120	469,047,119	187,031,976	152,344,992
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	24,647,622	20,307,991	8,939,107	6,278,714,00
RESULTADO NETO		545,073,498	448,739,128	178,092,869	146,066,278
RESULTADOS INTEGRALES		545,073,498	448,739,128	178,092,869	146,066,278
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0		
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		45,146,837	-10,907,556		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		45,146,837	-10,907,556		
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		590,220,335	437,831,572		



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana Álvarez Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA , R. L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 30 de Setiembre 2015 y 2016
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2015	3,438,168,482	0	106,038,305	163,801,940	784,594,397	377,578,782	4,870,181,906
Resultado del Periodo						0	0
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores						0	0
Resultado Periodo 1						448,739,128	448,739,128
Dividendos por periodo 2014						-377,578,782	-377,578,782
Reservas legales y otras reservas estatutarias					101,417,343		101,417,343
Dividendos por periodo						0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						0	0
Compra y venta de acciones en tesorería						0	0
Emisión de acciones						0	0
Capital pagado adicional	472,377,766						472,377,766
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				10,907,556			10,907,556
Otros		6,315,878					6,315,878
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	3,910,546,247	6,315,878	106,038,305	174,709,496	886,011,740	448,739,128	5,532,360,794
Saldo al 1 de enero del 2016	4,013,847,722	75,473,905	106,038,305	240,593,846	1,004,955,488	459,655,887	5,900,565,152
Cambios en las políticas contables						0	0
Corrección de errores fundamentales						0	0
Ajustes por conversión de estados financieros						0	0
Resultado del Periodo						545,073,498	545,073,498
Dividendos por periodo 2015						-459,655,887	-459,655,887
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					152,682,092		152,682,092
Compra y venta de acciones en tesorería						0	0
Emisión de acciones						0	0
Capital pagado adicional	473,144,418						473,144,418
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-45,146,837			-45,146,837
Otros		-69,403,384	0				-69,403,384
Saldo al 30 de Setiembre del 2016	4,486,992,140	6,070,521	106,038,305	195,447,008	1,157,637,580	545,073,498	6,497,259,052



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL




Lic. Daniel Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 30 de Setiembre 2015 y 2016
(En colones sin céntimos)

	SETIEMBRE 2016	SETIEMBRE 2015
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	545,073,498	448,739,128
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-46,715,480	-69,965,994
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-52,298,680	-805,403
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-871,794	-39,262,160
Depreciaciones y amortizaciones	6,454,994	-29,898,431
Variación en los activos (aumento), o disminución	897,114,801	2,566,832,708
Valores Negociables	55,823,745	701,131,717
Créditos y Avances en efectivo	853,586,269	1,898,162,899
Bienes Realizables	0	-2,534,167
Otras cuentas por cobrar	-2,019,440	-36,504,337
Productos por cobrar	-18,457,985	13,196,813
Otros activos	8,182,212	-6,620,217
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	340,692,472	-2,772,109,809
Obligaciones a la vista y a plazo	256,205,716	-2,693,444,823
Otras cuentas por pagar y provisiones	56,057,417	-57,546,593
Productos por Pagar	23,638,265	4,701,675
Otros pasivos	4,791,073	-25,820,068
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	1,736,165,290	173,496,033
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-1,019,601	3,797,303
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-1,019,601	3,797,303
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	-459,655,887	377,578,782
Pago de dividendos	-520,425,876	-366,685,072
Reservas	0	0
Otras actividades de financiamiento	-11,757,419	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	34,295,392	29,985,064
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	-957,543,790	40,878,774
Aumento neto en efectivo y equivalentes	777,601,900	218,172,110
Efectivo y equivalentes al inicio del año	138,718,369	154,499,169
Efectivo y equivalentes al final del año	916,320,269	372,671,278



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodriguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y
ALCANTARILLADOS
COOPEAYA, R.L)
(San José, Costa Rica)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre del 2016

Con cifras comparativas al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015

(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General

i. Domicilio y forma legal:

La **Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados Del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (COOPEAYA, R.L)**, fue creado al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de marzo de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

ii. **País de constitución:**

Su país de constitución es Costa Rica

iii. **Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:**

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el Propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de marzo del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. **Nombre de la empresa controladora:**

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

v. Número de sucursales y agencias:

La cooperativa cuenta con una oficina de apoyo en las oficinas centrales del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados en Pavas, San José.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control:

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

vii. Dirección del sitio Web:

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

viii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 21 al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 25 al 30 de Setiembre del 2016.

Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las normas internacionales de contabilidad.

Las diferencias más importantes en relación con las normas internacionales de información financiera, se describen a continuación:

- ✓ **Registro de estimaciones, provisiones y reservas:** Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con normas internacionales de información financiera.
- ✓ **Clasificación de partidas:** Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los formatos establecidos por la SUGEF, los que no necesariamente coinciden con normas internacionales de información financiera.

a) Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150,000	150,000	150,000
Fondo de Caja General	470,000	470,000	470,000
Efectivo en Transito	8,634,860	17,882,357	33,223,600
Cuentas Corrientes	129,463,509	135,365,511	121,275,569
Total	138,718,369	153,867,868	155,119,169

b) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación. Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajustes por valuación en las inversiones disponibles para la venta", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.08 o 519.08) del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

c) Cartera de crédito y estimación por deterioro de la cartera de crédito.

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 administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 09 de octubre del 2006, fecha en que entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Acuerdo SUGEF 1-05.

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

Categoría de Riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Cuando un deudor no cumple con ninguna de las anteriores condiciones para ser calificado en las categorías de la A1 hasta la D, es calificado de forma directa en categoría E, o bien cuando haya sido declarada la quiebra.

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada, a la fecha corresponde a montos superiores de ¢65 millones de colones o superiores.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite anterior.

Análisis de la capacidad de pago.

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores, deben ser congruentes con sus políticas y con el tipo de deudor que se trate.

Para el análisis de la capacidad de pago de los deudores Grupo 2, la entidad debe realizarlo con base en las metodologías aprobadas por el Consejo de Administración y debe ser congruentes con las políticas de crédito, con el tipo del deudor, las líneas de negocio y los productos crediticios.

Análisis del comportamiento de pago histórico.

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La cooperativa clasifica el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La estimación para créditos incobrables, se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes.

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
1101 Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1.00%
1201 Préstamos Respaldados \$	VALOR	1.00%
1301 Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIOS	3.00%
1302 Préstamos de Gerencia	AHORROS	1.00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	4.00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1.00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	12.00%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	3.00%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	4.00%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	2.00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	2.00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	3.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	3.00%

d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada: 50 años para el edificio, 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo, y es computada por el método de línea recta.

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una revaluación de propiedad, mobiliario y equipo. La revaluación del costo original, incluyendo las mejoras activables, se efectúa aplicando el porcentaje de variación del "Índice de precios al productor Industrial" (IPPI) proporcionado por el Banco Central de Costa Rica, respecto de la fecha de revaluación anterior o la del cierre del mes de incorporación del bien, la que sea posterior.

Esta revaluación debe calcularse y contabilizarse por lo menos anualmente, en el último trimestre de cada periodo. Las incorporaciones y las mejoras de bienes de uso también se deben revaluar anualmente tomando como índice base el IPPI. Se debe tomar el índice de precios correspondiente a la fecha más próxima que haya sido informado por el Banco Central de Costa Rica a la fecha de ajuste.

Independientemente de lo expresado anteriormente, por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso, lo cual viene a corregir el valor revaluado por el índice de precios al productor Industrial.

e) Provisión para prestaciones

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, la cooperativa requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización por cada año de servicio continuo. La cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización

g) 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 en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y 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.

h) Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACCOOP, 1% a FECCOOPSE, pago de un 1,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 10% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación

i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

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

j) 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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Compra	546.33	545.18	528.62
Venta	558.8	544.87	541.04

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período. Para los efectos de la presentación en los estados financieros, se presentan en forma neta de la siguiente manera, conforme lo establece el Acuerdo SUGEF 31-04.

- Como ingreso neto cuando la cuenta de ingreso (518) es superior la cuenta del gasto (418) por diferencial cambiario.
- Como gasto neto cuando el gasto (418) es superior al ingreso (518) por diferencial cambiario.

k) Cuentas y Comisiones 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 SUGEF 1-05, 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.

l) Participaciones en el capital de otras empresas.

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación. Corresponde a la participación en las siguientes instituciones al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Participación COOPESERVIDORES	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	1,000	1,000	1,000
Participación COOPENAE	20,000	20,000	20,000
Total	26,000	26,000	26,000

Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.20% en colones y 7% en dólares.

AUXILIAR INVERSIONES SETIEMBRE 2015							
DOLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
19/07/2015	CRALDCORP089	CDP	31,705,800	60,000	5%	19/08/2015	31,705,800
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	33,831,680	64,000	10%	17/06/2022	42,236,837
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48,633,040	92,000	10%	17/06/2022	60,715,454
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	92,508,500	175,000	8%	01/05/2017	99,040,744
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,289,600	80,000	8%	03/10/2018	46,806,434
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	105,724,000	200,000	7%	25/05/2016	109,441,169
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,289,600	80,000	7%	25/05/2016	43,776,468
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	89,865,400	170,000	4%	21/11/2018	91,240,341
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,390,620	101,000	5%	30/05/2018	55,498,450
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	56,562,340	107,000	5%	27/05/2020	57,127,690
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	133,740,860	253,000	7%	17/11/2021	144,216,537
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,431,000	50,000	7%	17/11/2021	28,501,292
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	105,724,000	200,000	6%	01/11/2023	104,052,067
04/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,275,325	153,750	6%	01/11/2023	79,990,026
TOTAL			943,971,765	1,785,750			994,349,309

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/12/2014	424-01-208-000074-8	BNCR	11,139,171		5%	16/12/2015	11,139,171
13/11/2014	CDP COPEMEP	CDPMEP	335,971,120		12%	13/11/2015	335,971,120
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		7%	22/09/2021	149,716,232
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		7%	22/09/2021	92,417,427
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		7%	22/09/2021	73,518,063
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		7%	22/09/2021	138,626,141
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		7%	22/09/2021	69,313,070
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		7%	22/09/2021	92,417,427
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6%	22/06/2016	299,447,095
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000		6%	22/06/2016	125,186,913
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		7%	28/03/2017	5,540,222
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		7%	04/05/2022	218,671,285
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		7%	04/05/2022	18,598,451
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		7%	05/09/2017	99,070,233
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100,000,000		9%	14/09/2016	103,729,111
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		9%	14/03/2018	209,113,120
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		9%	14/03/2018	209,113,120
31/08/2015	CRBCCR0B4221	bem	400,000,000		9%	14/03/2018	418,226,240
29/09/2015	CRBCCR0B3215	BEMV	300,000,000		6%	22/06/2016	300,448,590
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	103,553,720
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322,000,000		9%	13/07/2016	331,947,118
02/09/2015	CRBCCR0B4379	BEM	338,100,000		9%	16/11/2016	352,476,242
12/08/2015	CRBCCR0B4403	BEM	319,000,000		9%	20/11/2019	334,924,652
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		9%	04/09/2020	100,394,108
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		9%	05/05/2021	180,718,200
16/07/2014	CRBPDC0B7077	bpv5c	200,000,000		8%	09/07/2016	202,250,752
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	205,916,076
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		9%	25/01/2027	52,839,744
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		10%	16/05/2033	150,576,161
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	75,469,344
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/08/2020	316,500,000
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8%	28/04/2021	59,158,374
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11%	27/09/2017	136,047,426
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11%	27/09/2017	97,954,147
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	112,886,520
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	56,443,260
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	103,040,001
31/03/2011	CRMADAPB2293	bcl9	100,000,000		9%	30/03/2016	100,514,909
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcvp3	100,000,000		9%	28/08/2017	100,241,813
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcvp3	175,000,000		9%	28/08/2017	175,423,173
13/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		9%	11/07/2017	100,048,525
12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		9%	11/07/2017	159,077,155
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		9%	11/07/2017	15,007,279
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		9%	15/12/2019	55,511,719
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		9%	15/12/2019	100,930,399
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		10%	17/12/2020	101,837,268
10/04/2013	CRNACIOB0134	bnal5	100,000,000		7%	09/10/2015	99,965,070
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		9%	09/10/2018	100,084,925
10/04/2014	CRNACIOB0159	bnl4a	200,000,000		8%	21/03/2024	200,000,000
TOTAL			7,151,510,291				7,252,001,111

Total Inversiones dólares	994,349,309.00
Total Inversiones colones	7,252,001,111.00
Recompras colones	-827,232,556.83
Recompras dólares	0.00
Productos colones	158,405,537.00
Productos dólares	15,408,016.00
Estimación	-116,544,843.00
Fondos Inversión colones	204,334,769.00
Fondos Inversión dólares	13,837,341.00
TOTAL INVERSIONES	<u>7,694,558,683</u>

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2015							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
19/07/2015	CRALDCORP089	CDP	31,916,400	60,000	5%	19/08/2015	31,916,400
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,044,160	64,000	10%	17/06/2022	41,541,757
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48,938,480	92,000	10%	17/06/2022	59,716,275
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	93,089,500	175,000	8%	01/05/2017	97,770,393
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,555,200	80,000	8%	03/10/2018	46,500,597
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	106,388,000	200,000	7%	25/05/2016	108,479,241
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,555,200	80,000	7%	25/05/2016	43,391,697
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	90,429,800	170,000	4%	21/11/2018	91,255,269
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,725,940	101,000	5%	30/05/2018	55,326,830
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	56,917,580	107,000	5%	27/05/2020	57,059,874
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	134,580,820	253,000	7%	17/11/2021	141,513,083
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,597,000	50,000	7%	17/11/2021	27,967,013
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	106,388,000	200,000	6%	01/11/2023	102,941,029
04/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,785,775	153,750	6%	01/11/2023	79,135,916
TOTAL			949,911,855	1,785,750			984,515,374

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/12/2014	424-01-208-000074-8	BNCR	11,139,171		5%	16/12/2015	11,139,171
13/11/2015	CDP COOPEMEP	CDPMEP	400,000,000		12%	13/11/2016	400,000,000
03/12/2015	CDP COOPESERVIDORES	CDPSERVIDORES	300,000,000		12%	03/12/2016	300,000,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6%	22/09/2021	149,944,227
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6%	22/09/2021	92,558,165
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6%	22/09/2021	73,630,020
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6%	22/09/2021	138,837,248
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		6%	22/09/2021	69,418,624
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6%	22/09/2021	92,558,165
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6%	22/06/2016	299,178,362
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000		6%	22/06/2016	125,074,566
29/09/2015	CRBCCR0B3215	BEMV	300,000,000		6%	22/06/2016	300,178,959
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		6%	28/03/2017	5,613,037
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		6%	04/05/2022	218,075,079
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		6%	04/05/2022	18,547,742
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6%	05/09/2017	100,271,167
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100,000,000		9%	14/09/2016	104,231,906
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		9%	14/03/2018	215,317,242
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		9%	14/03/2018	215,317,242
31/08/2015	CRBCCR0B4221	bem	400,000,000		9%	14/03/2018	430,634,484
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	111,477,047
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322,000,000		9%	13/07/2016	332,117,739
02/09/2015	CRBCCR0B4379	BEM	338,100,000		9%	16/11/2016	354,775,559
12/08/2015	CRBCCR0B4403	BEM	319,000,000		9%	20/11/2019	348,707,487
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		9%	04/09/2020	100,155,683
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8%	05/05/2021	180,382,885
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	209,187,020
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		9%	25/01/2027	52,885,603
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		9%	16/05/2033	151,253,288
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	78,833,981
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/08/2020	330,123,741
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8%	28/04/2021	58,858,725
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11%	27/09/2017	136,102,844
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11%	27/09/2017	97,994,048
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	118,532,617
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	59,266,309
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	103,894,985
31/03/2011	CRMADAPB2293	bci9	100,000,000		9%	30/03/2016	100,239,304
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcbp3	100,000,000		8%	28/08/2017	99,997,358
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcbp3	175,000,000		8%	28/08/2017	174,995,377
13/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		9%	11/07/2017	100,049,644
12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		9%	11/07/2017	159,078,934
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		9%	11/07/2017	15,007,447
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		9%	15/12/2019	55,361,044
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		9%	15/12/2019	100,656,443
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9%	17/12/2020	101,790,336
14/10/2013	CRNACIOB0142	bna18	100,000,000		9%	09/10/2018	102,184,770
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8%	21/03/2024	199,917,736
01/12/2015	CRG0000B89G0	TP	200,000,000		11%	28/03/2018	221,353,914
02/12/2015	CRG0000B93G2	TP	250,000,000		12%	21/12/2022	296,331,543
10/12/2015	CRG0000B27H8	TP	196,000,000		9%	25/09/2019	213,789,097
18/12/2015	00BPDCOCCD74	cdp	220,000,000		6%	16/12/2016	221,100,000
TOTAL			8,081,539,171				8,346,927,912

Total Inversiones dólares	984,515,374
Total Inversiones colones	8,346,927,912
Recompras colones	-505,110,887
Recompras dólares	0
Productos colones	168,869,035
Productos dólares	10,056,739
Estimación	-129,494,843
Fondos Inversión colones	258,590,644
Fondos Inversión dólares	4,269,793
TOTAL INVERSIONES	9,138,623,767

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2016							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/09/2016	CRALDCORP089	cdp	32,779,800	60,000	5%	20/10/2016	32,779,800
09/02/2016	00BPDC0CCP21	cdp	49,169,700	90,000	3%	09/02/2017	49,169,700
31/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	95,607,750	175,000	8%	01/05/2017	97,602,589
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	55,179,330	101,000	5%	30/05/2018	56,332,540
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43,706,400	80,000	8%	03/10/2018	46,439,849
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	92,876,100	170,000	4%	21/11/2018	93,472,710
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	58,457,310	107,000	5%	27/05/2020	58,394,992
21/04/2016	USP3699PAA59	bde20	109,266,000	200,000	10%	01/08/2020	132,659,851
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	155,704,050	285,000	6%	26/05/2021	157,650,351
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	27,316,500	50,000	7%	17/11/2021	28,912,276
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	138,221,490	253,000	7%	17/11/2021	146,296,117
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,965,120	64,000	10%	17/06/2022	42,643,985
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	50,262,360	92,000	10%	17/06/2022	61,300,728
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	109,266,000	200,000	6%	01/11/2023	113,346,398
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,949,500	150,000	6%	01/11/2023	85,009,798
TOTAL			1,134,727,410	2,077,000			1,202,011,684

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
13/11/2015	CDP COOPEMEP	cdp	400,000,000		12%	13/11/2016	400,000,000
03/12/2015	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		12%	03/12/2016	300,000,000
16/06/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12,490,758		6%	16/12/2016	12,490,758
09/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		4%	28/03/2017	5,605,279
14/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		7%	11/07/2017	99,995,359
13/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		7%	11/07/2017	158,992,621
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		7%	11/07/2017	14,999,304
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300,000,000		11%	29/07/2017	300,000,000
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcpv3	100,000,000		7%	28/08/2017	100,192,926
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcpv3	175,000,000		7%	28/08/2017	175,337,621
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5%	05/09/2017	99,996,249
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	132,888,945
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	95,680,040
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	103,492,412
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	207,858,134
04/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	108,070,435
06/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	108,070,435
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		9%	09/10/2018	101,234,402
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	324,184,974
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	110,772,000
13/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		7%	15/12/2019	55,313,332
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		7%	15/12/2019	100,569,694
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9%	11/03/2020	272,444,350
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9%	11/03/2020	167,825,720
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	78,591,611
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	328,764,741
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7%	04/09/2020	100,033,819
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		8%	17/12/2020	101,617,983
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	440,416,468
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	165,156,176
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	97,992,664
30/05/2013	CRG0000B75G9	tptha	58,000,000		7%	28/04/2021	58,818,240
16/03/2016	CRG0000B75G9	tptha	200,000,000		7%	28/04/2021	202,821,516
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8%	05/05/2021	180,364,406
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		10%	08/09/2021	332,594,652
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4%	22/09/2021	150,823,764
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,101,089
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		4%	22/09/2021	74,061,916
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4%	22/09/2021	139,651,634
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4%	22/09/2021	69,825,817
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4%	22/09/2021	93,101,089
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4%	22/09/2021	428,265,009
07/07/2016	CRG0000B25H2	TP	190,000,000		10%	22/09/2021	210,893,464
12/07/2016	CRG0000B25H2	TP	180,000,000		10%	22/09/2021	199,793,808
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5%	04/05/2022	218,315,816
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5%	04/05/2022	18,568,217
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	113,571,287
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	59,982,508
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	119,965,016
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	350,106,143
25/03/2014	CRNACIOB0159	bnl4a	200,000,000		7%	21/03/2024	196,862,268
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8%	25/01/2027	52,407,935
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7%	16/07/2031	129,877,472
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8%	16/05/2033	149,710,283
TOTAL			8,225,090,758				8,512,071,800

Total Inversiones dólares	1,202,011,684
Total Inversiones colones	8,512,071,800
Recompras colones	-666,552,815.05
Recompras dólares	-
Productos colones	141,501,432.82
Productos dólares	17,135,531.79
Estimación	-78,021,943.64
Fondos Inversión colones	315,910,601.32
Fondos Inversión dólares	2,773,581.74
TOTAL INVERSIONES	9,446,829,872

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 no hay cartera de crédito comprada. La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

Cartera de créditos originada por la entidad	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Créditos Especial	1,500,342,561	1,465,856,354	1,498,009,612
Créditos Ordinarios	1,142,589,006	1,319,052,057	1,376,645,050
Créditos de Gerencia	1,405,325,141	1,155,987,325	1,093,305,479
Créditos de Vehículo	98,564,582	49,839,317	32,268,075
Créditos Crediaguinaldo	590,182,604	812,022,732	691,291,652
Créditos de Ayuda Mutua	113,427,570	180,169,669	207,558,527
Créditos Refinanciamiento	2,638,778,663	2,405,958,071	2,233,761,842
Créditos Ahorro Complementario	4,023,839	14,648,725	14,913,143
Créditos Hipotecarios	3,804,172,570	2,889,234,133	2,756,158,823
Créditos Sin Fiador	3,538,066,501	1,386,228,397	1,306,206,184
Créditos Deuda Fácil	2,511,293,501	2,254,707,395	2,289,532,348
Créditos Respaldados	451,398,750	412,720,943	410,185,167
Créditos para Computadora	30,363,733	39,422,309	45,123,807
Créditos de Gerencia ME	1,779,281	1,776,605	1,777,910
Créditos Especiales ME	25,887,303	-	-
Créditos Hipotecarios ME	43,793,669	43,224,174	43,100,848
Créditos Respaldados ME	422,239,597	359,605,526	359,704,235
Créditos Vencidos	437,289,543	411,181,676	567,180,319
Créditos en Cobro Judicial	8,277,231	10,561,377	10,561,377
Sub-total	18,767,795,647	15,212,196,785	14,937,284,398
Productos por Cobrar	32,362,084	30,531,260	36,608,596
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,014,836,308	- 620,867,661	- 602,557,249
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	17,785,321,422	14,621,860,384	14,371,335,745

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	-	620,867,660	-	495,296,755	-	495,296,755
b) Mas o menos						
i Estimación cargada a resultados		393,968,648	-	125,570,905	-	108,065,896
ii Estimación cargada por créditos insolutos		-		-		805,403
iii Más ajuste a estimación						
c) Saldo al final del período	-	1,014,836,308	-	620,867,660	-	602,557,248

Concentración de la cartera

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	21.37%	4,010,472,367	19.91%	3,028,888,970	20.17%	3,013,020,673
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.51%	471,333,876	2.92%	444,805,889	2.96%	442,142,493
Respaldada títulos emitidos entidad ME	2.25%	422,239,597	2.36%	359,605,526	2.41%	359,704,235
Prendaria	0.54%	101,978,966	0.45%	68,293,986	0.35%	51,985,217
Fiduciaria	43.39%	8,143,756,885	51.87%	7,889,930,344	52.83%	7,891,187,116
Ahorros	29.93%	5,618,013,955	22.49%	3,420,672,071	21.28%	3,179,244,663
	100.00%	18,767,795,647	100.00%	15,212,196,786	100.00%	14,937,284,397

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Setiembre 2016

Categoría	Saldo Principal
Al día	18,322,228,872
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	212,518,758
De 61 a 90 días	120,381,134
De 91 a 120 días	69,988,614
De 121 a 180 días	14,470,876
Más de 180 días	19,930,161
Cobro Judicial	8,277,231
Total	18,767,795,647

Productos por cobrar (138)	32,362,084
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,014,836,308
Total	17,785,321,422

Diciembre 2015

Categoría	Saldo Principal
Al día	14,790,453,733
De 1 a 30 días	265,937,418
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	111,125,374
De 91 a 120 días	15,939,721
De 121 a 180 días	11,449,188
Más de 180 días	6,729,975
Cobro Judicial	10,561,377
Total	15,212,196,786

Productos por cobrar (138)	30,531,260
Estimación por incobrabilidad de crédito	-620,867,661
Total	14,621,860,385

Setiembre 2015

Categoría	Saldo Principal
Al día	14,359,542,701
De 1 a 30 días	266,011,253
De 31 a 60 días	164,788,662
De 61 a 90 días	102,103,469
De 91 a 120 días	7,826,435
De 121 a 180 días	21,600,378
Más de 180 días	4,850,123
Cobro Judicial	10,561,377
Total	14,937,284,398

Productos por cobrar	36,608,596
Estimación por incobrabilidad de crédito	-602,557,249
Total	14,371,335,745

La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

La cooperativa no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

Setiembre 2016		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6681	17,165,855,067	0
Total	17,165,855,067	0

Diciembre 2015		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7169	13,631,166,450	0
Total	13,631,166,450	0

Setiembre 2015		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7062	13,359,712,760	0
Total	13,359,712,760	0

Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 la Cooperativa presenta un préstamo en cobro judicial por un monto de ¢10,561,377 y representa un 0.070% del total de Cartera de Crédito.

Al 30 de Setiembre 2016 la Cooperativa presenta cinco préstamos en cobro judicial por un monto de ¢8,277,231 y representa un 0.044% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Setiembre 2015

Detalle	Saldo Enero 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Setiembre 2015
Terrenos	178,790,806					178,790,806
Edificios e Instalaciones	187,916,976				12,425,105	200,342,081
Equipos y mobiliario	43,926,754				819,395	44,746,149
Equipo de computación	29,111,217				2,671,694	31,782,911
Vehículos	36,103,410			950,000		35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-41,397,624		-47,709,653			-89,107,277
Depreciación Acum Equipo	-32,210,084		-1,876,872			-34,086,956
Depreciación Acum Computo	-20,069,666		-2,400,969			-22,470,635
Depreciación Acum Vehículo	-8,719,171		-1,583,561			-10,302,732
Totales	373,452,618	0	-53,571,055	950,000	15,916,194	334,847,757

Diciembre 2015

Detalle	Saldo Enero 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Diciembre 2015
Terrenos	178,790,806				356,000,000	534,790,806
Edificios e Instalaciones	187,916,976	53,107,999	-40,682,894		128,666,803	329,008,884
Equipos y mobiliario	43,926,754				25,499,395	69,426,149
Equipo de computación	29,111,217				2,754,609	31,865,826
Vehículos	36,103,410			950,000		35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-41,397,624		-55,303,487			-96,701,111
Depreciación Acum Equipo	-32,210,084		-3,042,063			-35,252,147
Depreciación Acum Computo	-20,069,666		-5,905,839			-25,975,505
Depreciación Acum Vehículo	-8,719,171		-2,462,396			-11,181,567
Totales	373,452,618	53,107,999	-107,396,679	950,000	512,920,807	831,134,745

Setiembre 2016

Detalle	Saldo Enero 2016	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Setiembre 2016
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	69,426,149				58,734,819	128,160,968
Equipo de computación	31,925,424				6,992,700	38,918,124
Vehículos	35,153,410			-12,666,000		22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-99,589,797		-28,050,676			-127,640,473
Depreciación Acum Equipo	-35,911,990		-9,610,852			-45,522,842
Depreciación Acum Computo	-27,715,411		-2,632,814			-30,348,225
Depreciación Acum Vehículo	-11,474,512		4,728,289			-6,746,223
Totales	825,612,962	0	-35,566,053	-12,666,000	65,727,519	843,108,429

Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones corresponden a los títulos que conforman la reserva de liquidez de la cooperativa los cuales se detallan:

RESERVA DE LIQUIDEZ SETIEMBRE 2015			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	109,441,169
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,776,468
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	91,240,341
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	55,498,450
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	57,127,690
USP1463AB16	bbn23	01/11/2023	104,052,067
USP1463AB16	bbn23	01/11/2023	79,990,026

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	149,716,232
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,417,427
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73,518,063
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	138,626,141
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,313,070
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,417,427
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	299,447,095
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	125,186,913
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,540,222
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,671,285
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,598,451
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99,070,233
CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	103,729,111
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	209,113,120
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	209,113,120
CRBCCR0B4221	bem	14/03/2018	418,226,240
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	300,448,590
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	103,553,720
CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	331,947,118
CRBCCR0B4379	BEM	16/11/2016	352,476,242
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	334,924,652

RESERVA DE LIQUIDEZ DICIEMBRE 2015			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	108,479,241
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,391,697
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	91,255,269
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55,326,830
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	57,059,874
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	102,941,029
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	79,135,916

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	149,944,227
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,558,165
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73,630,020
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	138,837,248
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,418,624
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,558,165
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	299,178,362
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	125,074,566
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	300,178,959
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,613,037
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,075,079
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,547,742
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100,271,167
CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	104,231,906
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	215,317,242
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	215,317,242
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	430,634,484
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	111,477,047
CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	332,117,739
CRBCCR0B4379	BEM	16/11/2016	354,775,559
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	348,707,487

RESERVA DE LIQUIDEZ SETIEMBRE 2016			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	56,332,540
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	93,472,710
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	58,394,992
USP3699PAA59	bde20	01/08/2020	132,659,851
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	157,650,351
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	113,346,398
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	85,009,798

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,605,279
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99,996,249
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	324,184,974
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	110,772,000
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	272,444,350
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	167,825,720
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	440,416,468
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	165,156,176
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	97,992,664
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	332,594,652
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	150,823,764
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,101,089
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,061,916
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	139,651,634
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,825,817
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,101,089
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	428,265,009
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,315,816
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,568,217
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	113,571,287
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	350,106,143
CRBCCR0B4429	BEMV	16/07/2031	129,877,472

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Setiembre 2016			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€546.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€546.33	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Diciembre 2015			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€545.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€545.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Setiembre 2015			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€528.62	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€528.62	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, dos créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	COLONES		
	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	306,107	3,210,862	2,724,359
Inversiones	330,077,276	245,529,022	248,799,469
Fondo Liquido ME	2,773,582	4,269,794	13,837,341
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	21,199,232
Valor de Adq de Instr Sector Publico	872,075,033	714,938,447	713,844,040
Recompra comprador a Plazo ME	0	0	0
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	17,135,532	10,056,739	15,408,016
Créditos en Moneda Extranjera	493,699,850	404,606,306	404,582,993
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	53,555
Estimacion para cartera de creditos	-2,165,010	-2,023,032	-2,022,915
Total activos en moneda extranjera	1,713,902,370	1,380,588,138	1,418,426,090
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	1,545,078,872	1,413,837,307	1,404,380,049
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	31,038,062	0	0
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	18,405,426	19,769,914	0
Total pasivos en moneda extranjera	1,594,522,360	1,433,607,221	1,404,380,049
Posición en Moneda Extranjera	¢119,380,010	-¢53,019,083	¢14,046,041

DOLARES			
	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	560	5,890	5,154
Inversiones	604,172	450,363	470,658
Fondo Liquido ME	5,077	7,832	26,176
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	40,103
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,596,242	1,311,381	1,350,392
Recompra comprador a Plazo ME	0	0	---
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	31,365	18,447	29,148
Créditos en Moneda Extranjera	903,666	742,152	765,357
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	101
Estimacion para cartera de creditos	-3,963	-3,711	-3,827
Total activos en moneda extranjera	3,137,119	2,532,353	2,683,262
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	2,828,105	2,593,340	2,656,691
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	56,812	0	---
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	---
Int x Pagar por Obliga con el Publico	33,689	36,263	---
Total pasivos en moneda extranjera	2,918,607	2,629,603	2,656,691
Posición en Moneda Extranjera	\$ 218,512.64	-\$ 97,250.60	\$ 26,571.00

Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016 las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Depósitos del público	16,672,935,827	15,389,679,144	15,021,665,266
Otras Obligaciones	666,552,815	505,110,887	827,232,557
Cargos por pagar	536,482,265	532,647,170	465,590,636
Total	17,875,970,907	16,427,437,202	16,314,488,459

Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros

Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Intereses por Pagar por Captaciones MN	518,076,839	512,877,257	449,661,433
Intereses por Pagar por Captaciones ME	18,405,426	19,769,914	15,929,202
Total	536,482,265	532,647,170	465,590,635

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

COLONES			
ENTIDAD	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
BANCRÉDITO OP 40015731	991,764,946	0	0
BANCRÉDITO OP 40015850	495,858,295	0	0
BANCRÉDITO OP 40016651	500,000,000	0	0
BANCO NACIONAL	373,011,765	403,000,000	0
INFOCOOP VIVIENDA	459,731,678	471,743,076	475,517,859
INFOCOOP CONSUMO	352,465,714	397,288,288	411,142,975
INFOCOOP VIVIENDA	391,623,197	399,199,328	0
INFOCOOP CONSUMO	555,296,905	595,755,993	0
CARGOS POR RECOMPRAS	1,375,380	7,327,527	0
TOTAL COLONES	4,121,127,880	2,274,314,212	886,660,834

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cargas Sociales Por Pagar	8,281,933	6,896,766	14,439,547
Impuesto retenidos a empleados por pagar	4,302,209	961,704	4,294,064
Impuesto retenidos a terceros por pagar	612,858	268,111	237,455
Excedentes Por Pagar	2,030,615	10,467,998	10,893,710
CENECOOP	13,693,123	14,569,860	11,280,717
CONACOOP	10,954,499	11,657,088	9,025,774
Vacaciones Acumuladas por Pagar	9,334,662	7,348,097	8,094,038
Otras Cuentas Por Pagar	53,934,898	6,719,916	18,430,631
Total	103,144,797	58,889,540	76,695,936

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Provisión para Aguinaldos	16,191,521	1,701,767	17,703,567
Provisión para Prestaciones Legales	10,530,534	0	13,336,328
Dietas Consejo y Comités	52,963	816,447	1,720,415
Provisión Viáticos Asamblea	7,147,160	8,085,660	2,560,660
Provisión Gastos Asamblea	7,863,889	9,330,141	3,430,141
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	10,047,602	10,113,557	9,303,557
Provisión Salario Escolar	11,734,534	14,992,434	10,947,532
Provisión P/Póliza Monto Original	44,610,513	135,032,135	119,772,103
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	0	18,721,898	3,985,755
Provisión Mercadeo y Promoción	6,344,106	2,738,313	2,821,613
Provisión Gastos de Vehículo	4,964,592	10,866,408	5,950,983
Provisión para mitigación riesgo de crédito	-1,419,700	44,886,508	39,968,134
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	4,051,245	3,532,263	3,179,294
Reserva de Mutualidad de Créditos	0	164,359,125	166,839,242
Provisión Gasto de Limpieza	2,140,080	6,940,050	2,314,967
Provisión Gasto de Seguridad	169,743	5,385,940	2,252,167
Total	124,428,782	437,502,647	406,086,458

Nota 3-7.5: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢5900. Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Capital Social	4,486,992,140	4,013,847,722	3,910,546,247

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Reserva Legal	418,305,061	360,120,771	360,120,771
Reserva de Educación	166,952,213	140,197,433	149,283,290
Reserva de Bienestar Social	195,300,055	160,414,481	160,664,481
Reserva de Pasantía	17,299,699	20,521,772	20,521,772
Reservas Voluntarias	359,780,551	195,421,426	195,421,426
Total	1,157,637,580	876,675,883	886,011,740

Nota 3-7.7: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,047,413,429	1,055,643,856
Intereses por Certificados a Plazo ME	50,175,518	45,225,063
Intereses por Ahorro Navideño	28,571,475	11,271,564
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	568,879	516,052
Intereses por Ahorro Complementario	37,187,198	22,911,838
Intereses Salario escolar	0	
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	15,984,343	3,250,977
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0
Total	1,179,900,841	1,138,819,350

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2016	Trimestre Jul - Agosto- Set 2015
Intereses por Certificados a Plazo MN	352,113,497	351,172,402
Intereses por Certificados a Plazo ME	17,421,394	16,188,069
Intereses por Ahorro Navideño	12,445,716	6,161,290
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	288,950	278,889
Intereses por Ahorro Complementario	12,936,495	9,409,457
Intereses Salario escolar	0	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	6,142,235	1,557,638
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0
Total	401,348,286	384,767,745

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Ingresos Financieros por Créditos	1,889,485,719	1,641,560,012

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2016	Trimestre Jul - Agosto- Set 2015
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	665,290,979	572,733,460

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Sueldos y bonificaciones Personal	179,990,169	176,847,009
Remuneraciones a Directores y Fiscales	15,848,599	14,885,710
Decimotercer sueldo	15,861,547	16,315,826
Vacaciones	7,495,928	8,060,625
Cargas Sociales Patronales	40,440,342	40,150,269
Refrigerios	0	35,750
Seguros para el personal	4,457,094	4,322,083
Salario Escolar	9,604,321	9,860,021
Fondo de Capitalización Laboral	5,433,096	5,394,125
Otros Gastos de Personal	13,139,690	12,227,682
Otros Gastos Administrativos	141,019,112	85,044,532
Total	433,289,898	373,143,632

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2016	Trimestre Jul- Agosto- Set 2015
Sueldos y bonificaciones Personal	64,327,484	59,707,000
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	4,744,938	5,807,140
Decimotercer sueldo	5,425,697	5,803,729
Vacaciones	2,587,997	2,722,147
Cargas Sociales Patronales	14,348,688	13,595,377
Refrigerios	-	35,750
Vestimenta	-	-
Seguros para el personal	1,403,849	1,607,486
Salario Escolar	3,206,623	3,365,117
Fondo de Capitalización Laboral	1,927,723	1,826,517
Otros Gastos de Personal	4,743,080	1,887,383
Otros Gastos Administrativos	45,997,641	36,612,454
Total	148,713,722	132,970,100

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
CENECOOP	13,693,123	14,571,360	11,222,676
CONACOOP	10,954,499	11,657,088	8,978,141
Total	24,647,622	26,228,448	20,200,817

	Trimestre Jul - Agosto - Set 2016	Trimestre Oct- Nov- Dic 2015	Trimestre Jul- Agosto- Set 2015
CENECOOP	7,164,977	3,289,143	3,488,175
CONACOOP	5,731,981	2,631,314	2,790,540
Total	12,896,958	5,920,457	6,278,715

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Setiembre 2016

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	489,764,636	401,425,820	829,544,897	701,655,014	1,124,933,165	3,371,725,457	21,778,942,199	432,289,543	29,130,280,731
Pasivos	229,432,375	1,992,397,463	1,074,887,258	1,616,324,922	5,329,353,319	4,619,497,252	7,139,689,290	-	22,001,581,879
Diferencia	260,332,261	- 1,590,971,642	- 245,342,361	- 914,669,908	- 4,204,420,155	- 1,247,771,795	14,639,252,909	432,289,543	7,128,698,852

Diciembre 2015

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	428,160,996	374,987,871	326,622,242	521,469,989	1,820,258,410	3,535,221,057	17,737,557,794	425,547,051	25,169,825,410
Pasivos	257,921,324	2,918,670,323	1,923,149,047	1,363,139,127	2,799,438,304	4,779,876,344	4,664,040,036	-	18,706,234,505
Diferencia	170,239,672	- 2,543,682,452	- 1,596,526,805	- 841,669,138	- 979,179,894	- 1,244,655,287	13,073,517,758	425,547,051	6,463,590,905

Setiembre 2015

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	380,779,794	469,108,587	685,470,994	330,605,127	1,065,332,798	3,301,203,398	17,150,765,470	651,736,179	24,035,002,347
Pasivos	74,239,343	2,178,008,780	897,897,070	1,229,767,952	4,891,583,178	4,372,955,423	3,517,412,574	-	17,161,864,320
Diferencia	306,540,451	- 1,708,900,193	- 212,426,076	- 899,162,825	- 3,826,250,380	- 1,071,752,025	13,633,352,896	651,736,179	6,873,138,027

Nota 3-10: Composición de los rubros de los estados financieros

Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado

a. Riesgo de liquidez

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 38% del Total de Activos. El calce de plazo

al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, se presenta a continuación en el **Anexo 1.**

b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 13.99 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 10.41 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.0003 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

Nota 3.11 Partes Relacionadas

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, los créditos que tienen las partes relacionadas con la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

CEDULA	NOMBRE	MONTO
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	26,290,080.38
105440693	MARCHENA ROJAS ELVIA	5,367,357.32
105460631	ARCE ABARCA DANILO ANTONIO	6,782,992.88
105630253	CESPEDES GONZALEZ CECILIA	32,237,592.85
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	51,333,603.72
106090814	UREÑA MONGE GERARDO	28,264,743.20
106350434	ARAYA MEJIA LUIS DIEGO	31,553,680.23
106370463	ASTUA CONEJO DANIEL	23,454,094.19
106800522	MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA	18,409,103.66
106850741	NUÑEZ RIVERA ANA MILENA	68,445,165.16
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	507,771.14
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	2,678,520.20
108370699	MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO	2,926,466.90
108730090	GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA	6,983,412.00
111630905	CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO	15,291,976.86
111830115	QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA	13,957,293.33
112250078	QUESADA ARCE DAVID ALBERTO	1,649,292.04
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	3,049,024.40
203840729	QUESADA CALVO SILVIA ROCIO	2,788,139.71
401080451	BONILLA SALAS MARIO EDUARDO	17,509,581.09
401410038	MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA	920,253.28
601510079	CASTRO MUÑOZ HAYDEE	347,032.21
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	37,108,091.51
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,816,347.85
900550654	HERNANDEZ SEGURA MARVIN	2,353,642.54
		402,025,258.65

Nota 4: Notas sobre partidas extra balance contingencias otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 30 de Setiembre y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2016, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2016

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	264,718,019	-1,494,735,366	-137,117,583	-785,822,674	-3,555,536,419	-944,073,054	13,227,571,993	432,289,543	7,007,294,458
TOTAL RECUPERACIONES	486,684,948	363,324,565	811,021,097	696,950,502	1,060,769,523	3,247,714,689	20,315,599,110	432,289,543	27,414,353,977
DISPONIBILIDADES	138,412,263								138,412,263
INVERSIONES	315,910,601	14,565,103	462,998,328	349,370,226	21,670,201	1,189,076,677	6,615,892,698	0	8,969,483,834
CARTERA DE CREDITO	32,362,084	348,759,462	348,022,769	347,580,276	1,039,099,322	2,058,638,012	13,699,706,413	432,289,543	18,306,457,880
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	221,966,929	1,858,059,931	948,138,680	1,482,773,175	4,616,305,942	4,191,787,743	7,088,027,118	0	20,407,059,519
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	217,483,837	1,768,059,307	862,372,077	1,383,624,538	4,354,002,313	3,735,721,739	3,442,107,896	0	15,763,371,708
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	33,987,654	41,254,125	41,254,125	123,762,375	247,524,750	3,633,344,851	0	4,121,127,880
CARGOS X PAGAR	4,483,092	56,012,969	44,512,478	57,894,512	138,541,254	208,541,254	12,574,371	0	522,559,931

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-4,385,758	-96,236,276	-108,224,777	-128,847,235	-648,883,736	-303,698,741	1,411,680,917	0	121,404,394
TOTAL RECUPERACIONES	3,079,688	38,101,256	18,523,800	4,704,512	64,163,642	124,010,767	1,463,343,089	0	1,715,926,754
DISPONIBILIDADES	306,107								306,107
INVERSIONES	2,773,582	33,699,893	14,122,437	303,149	50,959,553	97,602,589	1,022,459,594	0	1,221,920,797
CARTERA DE CREDITO	0	4,401,363	4,401,363	4,401,363	13,204,089	26,408,178	440,883,494	0	493,699,850
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	7,465,446	134,337,532	126,748,577	133,551,747	713,047,378	427,709,508	51,662,172	0	1,594,522,360
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7,465,446	131,673,129	124,594,266	131,564,306	709,948,837	420,855,383	50,015,566	0	1,576,116,934
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0				0			0	0
CARGOS X PAGAR	0	2,664,402	2,154,311	1,987,441	3,098,541	6,854,125	1,646,606	0	18,405,426

Diciembre 2015

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	180,795,144	-2,474,811,532	-1,513,688,742	-570,010,487	-609,287,621	-876,089,425	11,958,027,379	425,547,051	6,520,481,767
TOTAL RECUPERACIONES	420,680,341	339,645,479	319,663,505	515,251,423	1,654,378,076	3,514,665,105	16,573,335,356	425,547,051	23,763,166,336
DISPONIBILIDADES	150,657,006								150,657,006
INVERSIONES	258,590,644	33,221,232	14,084,922	210,578,442	744,087,101	1,712,225,204	5,801,600,045	0	8,774,387,590
CARTERA DE CREDITO	11,432,691	306,424,247	305,578,583	304,672,981	910,290,975	1,802,439,901	10,771,735,311	425,547,051	14,838,121,740
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	239,885,197	2,814,457,011	1,833,352,247	1,085,261,910	2,263,665,697	4,390,754,530	4,615,307,977	0	17,242,684,569
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	239,885,197	2,654,167,887	1,719,767,295	1,007,495,505	2,107,477,231	4,106,677,091	2,615,539,803	0	14,451,010,009
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	28,307,673	28,307,673	28,307,673	84,923,019	169,846,038	1,934,622,135	0	2,274,314,211
CARGOS X PAGAR	0	131,981,451	85,277,279	49,458,732	71,265,447	114,231,401	65,146,039	0	517,360,349

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-10,555,472	-68,870,920	-82,838,065	-271,658,651	-369,892,273	-368,565,862	1,115,490,378	0	-56,890,865
TOTAL RECUPERACIONES	7,480,655	35,342,392	6,958,736	6,218,566	165,880,334	20,555,952	1,164,222,438	0	1,406,659,073
DISPONIBILIDADES	3,210,862								3,210,862
INVERSIONES	4,269,793	31,916,400	3,532,744	2,792,574	155,602,358	0	800,728,036	0	998,841,905
CARTERA DE CREDITO	0	3,425,992	3,425,992	3,425,992	10,277,976	20,555,952	363,494,402	0	404,606,306
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	18,036,127	104,213,312	89,796,801	277,877,217	535,772,607	389,121,814	48,732,060	0	1,463,549,938
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	18,036,127	102,219,949	87,150,560	276,501,717	528,091,784	383,047,827	48,732,060	0	1,443,780,024
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	1,993,363	2,646,241	1,375,500	7,680,823	6,073,987	0	0	19,769,914

Setiembre 2015

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	310,210,298	-1,571,554,822	-98,110,631	-868,944,385	-3,456,393,046	-506,412,942	12,460,182,197	651,736,179	6,920,712,848
TOTAL RECUPERACIONES	364,297,135	411,922,115	667,996,318	326,712,828	1,055,008,013	3,127,429,809	15,977,594,771	651,736,179	22,582,697,168
DISPONIBILIDADES	148,529,675								148,529,675
INVERSIONES	204,334,769	111,784,921	368,706,110	27,906,912	162,126,500	1,363,009,578	5,376,872,625		7,614,741,415
CARTERA DE CREDITO	11,432,691	300,137,194	299,290,208	298,805,916	892,881,513	1,764,420,231	10,600,722,146	651,736,179	14,819,426,078
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	54,086,837	1,983,476,937	766,106,949	1,195,657,213	4,511,401,059	3,633,842,751	3,517,412,574	0	15,661,984,320
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	54,086,837	1,929,632,507	713,286,237	1,134,664,657	4,292,308,253	3,475,421,628	2,726,261,936		14,325,662,055
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	13,882,294	13,882,294	13,882,294	41,646,883	83,293,766	720,073,302		886,660,833
CARGOS X PAGAR	0	39,962,136	38,938,418	47,110,262	177,445,923	75,127,357	71,077,336		449,661,432

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-3,669,847	-137,345,371	-114,315,444	-30,218,440	-369,857,334	-565,339,083	1,173,170,700	0	-47,574,819
TOTAL RECUPERACIONES	16,482,659	57,186,472	17,474,676	3,892,299	10,324,785	173,773,589	1,173,170,700	0	1,452,305,180
DISPONIBILIDADES	2,645,318								2,645,318
INVERSIONES	13,837,341	53,760,480	14,048,684	466,307	46,809	153,217,637	809,433,883	-	1,044,811,141
CARTERA DE CREDITO		3,425,992	3,425,992	3,425,992	10,277,976	20,555,952	363,736,817	-	404,848,721
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	20,152,506	194,531,843	131,790,120	34,110,739	380,182,119	739,112,672	0	0	1,499,879,999
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	20,152,506	191,583,883	130,502,735	33,202,929	376,690,552	731,818,192	-	-	1,483,950,797
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	-	-	-	-	-	-	-	0
CARGOS X PAGAR	-	2,947,960	1,287,385	907,810	3,491,567	7,294,480	-	-	15,929,202

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2016

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	9,396,316,798	5,934,505,126	-2,427,735,420	-2,859,698,214	-1,412,676,059	1,818,473,761	10,449,185,992
RECUPERACION DE ACTIVOS	14,929,290,782	10,535,695,618	1,285,714,352	764,937,940	434,956,974	2,919,113,139	30,869,708,805
INVERSIONES	1,284,767,732	1,965,458,206	1,285,714,352	764,937,940	434,956,974	2,919,113,139	8,654,948,343
CARTERA DE CREDITO	13,644,523,050	8,570,237,412	0	0	0	0	22,214,760,462
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	5,532,973,984	4,601,190,492	3,713,449,772	3,624,636,154	1,847,633,033	1,100,639,378	20,420,522,813
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,411,846,104	4,601,190,492	3,713,449,772	3,624,636,154	1,847,633,033	1,100,639,378	16,299,394,933
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	4,121,127,880	0	0	0	0	0	4,121,127,880

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	400,272,146	-135,509,086	-643,709,145	-342,041,162	90,554,507	730,149,651	99,716,911
RECUPERACION DE ACTIVOS	511,611,583	157,861,634	87,207,979	97,955,701	148,822,639	730,149,651	1,733,609,187
INVERSIONES	78,609,611	97,163,755	87,207,979	97,955,701	148,822,639	730,149,651	1,239,909,336
CARTERA DE CREDITO	433,001,972	60,697,879	0	0	0	0	493,699,851
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	111,339,437	293,370,720	730,917,124	439,996,863	58,268,132	0	1,633,892,276
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	111,339,437	293,370,720	730,917,124	439,996,863	58,268,132	0	1,633,892,276
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS							0

Diciembre 2015

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	10,921,504,336	2,064,486,030	-101,019,192	-4,449,163,565	-1,943,673,763	-560,811,891	5,931,321,956
RECUPERACION DE ACTIVOS	15,323,149,106	5,683,260,699	1,913,087,216	0	0	400,000,000	23,319,497,021
INVERSIONES	1,915,064,554	3,681,398,705	1,913,087,216	0	0	400,000,000	7,909,550,476
CARTERA DE CREDITO	13,408,084,552	2,001,861,993	0	0	0	0	15,409,946,546
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	4,401,644,770	3,618,774,668	2,014,106,408	4,449,163,565	1,943,673,763	960,811,891	17,388,175,065
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,127,330,558	3,618,774,668	2,014,106,408	4,449,163,565	1,943,673,763	960,811,891	15,113,860,853
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,274,314,212	0	0	0	0	0	2,274,314,212

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	385,642,027	-56,435,236	-444,705,417	-400,778,791	97,770,393	365,506,221	-53,000,804
RECUPERACION DE ACTIVOS	478,064,463	167,803,103	246,515,524	0	97,770,393	422,279,068	1,412,432,550
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	73,458,157	167,803,103	246,515,524	0	97,770,393	422,279,068	1,007,826,244
CARTERA DE CREDITO	404,606,306	0	0	0	0	0	404,606,306
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	92,422,436	224,238,340	691,220,941	400,778,791	0	56,772,847	1,465,433,354
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	92,422,436	224,238,340	691,220,941	400,778,791	0	56,772,847	1,465,433,354
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Setiembre 2015

Moneda Nacional							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	12,695,528,046	4,126,196,812	-4,165,466,603	-3,851,364,390	-2,207,071,242	440,894,420	7,038,717,043
RECUPERACION DE ACTIVOS	14,880,783,828	6,091,465,518	145,067,685	0	0	1,268,296,097	22,385,613,128
INVERSIONES	5,032,160,730	967,306,743	145,067,685	0	0	1,268,296,097	7,412,831,255
CARTERA DE CREDITO	9,848,623,098	5,124,158,775		0	0	0	14,972,781,873
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	2,185,255,782	1,965,268,706	4,310,534,288	3,851,364,390	2,207,071,242	827,401,677	15,346,896,085
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,298,594,948	1,965,268,706	4,310,534,288	3,851,364,390	2,207,071,242	827,401,677	14,460,235,251
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	886,660,834	0	0	0	0	0	886,660,834

Moneda extranjera							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
Diferencia	556,140,660	-145,615,610	-355,438,393	-614,346,057	99,040,744	446,253,080	-13,965,576
RECUPERACION DE ACTIVOS	691,674,255	21,193,730	32,471,770	153,217,637	99,040,744	446,253,080	1,443,851,216
INVERSIONES	287,091,262	21,193,730	32,471,770	153,217,637	99,040,744	446,253,080	1,039,268,223
CARTERA DE CREDITO	404,582,993	0	0	0	0	0	404,582,993
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	135,533,595	166,809,340	387,910,163	767,563,694	0	0	1,457,816,792
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	135,533,595	166,809,340	387,910,163	767,563,694	0	0	1,457,816,792
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0					0