

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, R.L.), para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio del 2016 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, R.L.), cédula jurídica número 3-004-092063, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación e identificado con el sello blanco.

La Administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, 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 de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, 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 de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, R.L.), al 30 de junio del 2016 para efectos de requerimientos de la SUGEF, y de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros indicados en el tercer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de junio del 2016, 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 de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, 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 de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, R.L.), al 30 de junio del 2016.

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 de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, R.L.), en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2016, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, 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 veintisiete días del mes de julio del 2016.

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 No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del año 2016.

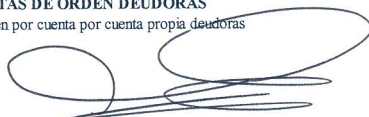


“Timbre de Ley número 6663 por ¢25 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.


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

(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	JUNIO 2016	DICIEMBRE 2015	JUNIO 2015
Disponibilidades	2a	157,822,469	153,867,868	200,894,945
Efectivo		27,798,217	18,502,357	8,029,238
Entidades Financieras del país		130,024,253	135,365,511	192,865,707
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	9,539,678,838	9,643,734,653	8,384,073,584
Mantenido para negociar		123,166,922	262,860,438	344,261,964
Disponibles para la venta		8,849,626,197	8,826,332,398	7,716,479,309
Mantenido al vencimiento		547,452,053	505,110,887	250,000,000
Productos por cobrar		186,322,892	178,925,774	158,061,452
(Estimación por deterioro)		(166,889,226)	(129,494,843)	(84,729,141)
Cartera de Créditos	3-2	15,429,963,068	14,621,860,385	13,507,331,198
Créditos Vigentes		15,717,835,692	14,790,453,733	13,588,644,606
Créditos Vencidos		540,970,993	411,181,676	433,327,106
Créditos en Cobro Judicial		8,277,231	10,561,377	10,561,377
Productos por cobrar		34,983,099	30,531,260	29,278,161
(Estimación por deterioro)	2c,3-2	(872,103,948)	(620,867,661)	(554,480,052)
Cuentas y comisiones por cobrar		39,671,314	30,276,751	16,908,177
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		766,451	78,274	87,720
Otras cuentas por cobrar		40,680,988	33,433,390	16,821,297
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(3,234,913)	(840)
Bienes realizables		0	466,667	1,166,667
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)	(1,633,333)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	855,293,533	831,134,745	369,336,526
Otros Activos	2f	28,919,939	37,217,239	25,241,904
Cargos diferidos		2,701,835	1,349,904	1,392,462
Activos Intangibles		25,650,323	22,574,208	23,001,275
Otros Activos		567,781	13,293,127	848,167
TOTAL DE ACTIVOS		26,051,375,162	25,318,584,308	22,504,979,001
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	17,379,679,019	16,427,437,202	15,558,153,249
A la vista		117,620,377	257,921,324	357,606,340
A plazo		16,184,120,243	15,131,757,820	14,462,140,196
Otras Obligaciones con el Público		547,452,056	505,110,887	250,000,000
Cargos financieros por pagar	3-7.1	530,486,342	532,647,170	488,406,713
Obligaciones con entidades	3-7.2	2,179,354,196	2,274,314,212	903,705,472
A plazo		2,179,354,196	2,274,314,212	903,705,472
Cuentas por Pagar y Provisiones		165,035,483	500,875,278	446,955,461
Provisiones	2e, 3-7.4	102,149,109	437,502,647	385,678,655
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	58,403,282	58,889,539	61,276,806
Cargos por pagar diversos		4,483,092	4,483,092	0
Otros Pasivos		229,823,570	220,295,327	212,105,433
Ingresos Diferidos		229,823,570	220,295,327	212,105,433
Otros Pasivos		0	0	0
TOTAL DEL PASIVOS		19,953,892,268	19,422,922,019	17,120,919,615
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7.5	4,362,897,194	4,013,847,722	3,802,902,851
Capital pagado		4,362,897,194	4,013,847,722	3,802,902,851
Capital donado		0	0	0
Capital Suscrito no integrado		0	0	0
Aportes para incremento de Capital		6,070,521	75,473,905	11,525,469
Donaciones No Capitalizables		106,038,305	106,038,305	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		92,530,465	240,593,846	268,714,690
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		150,842,166	150,842,166	191,525,060
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(58,311,701)	89,751,679	77,189,630
Reservas Patrimoniales	3-7.6	1,165,060,530	876,675,883	893,138,476
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0	0
Resultados del periodo		364,885,878	583,032,629	301,739,594
TOTAL DEL PATRIMONIO		6,097,482,893	5,895,662,289	5,384,059,386
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		26,051,375,162	25,318,584,308	22,504,979,002
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		27,612,845	0	15,182,320
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		18,482,782	54,164,210	32,522,299
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		18,482,782	54,164,210	32,522,299

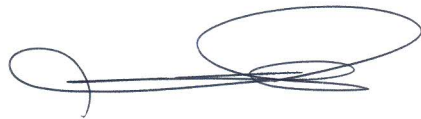

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL


Lic. Diana Alvarado 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 Junio 2015 y 2016 con movimientos del II Trimestre 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota:	JUNIO 2016	JUNIO 2015	TRIMESTRE ABR - MAY - JUN 2016	TRIMESTRE ABR - MAY - JUN 2015
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		520,094	678,837	520,094	330,939
Por inversiones en instrumentos financieros		368,804,160	323,851,073	175,601,767	168,349,732
Por cartera de créditos	3-7.8	1,224,194,740	1,068,826,551	620,778,228	541,361,259
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		42,616,584	31,522,517	34,808,333.33	10,355,506
Por otros ingresos financieros		41,795,940	38,429,084	24,340,454	20,123,848
Total Ingresos Financieros		1,677,931,517	1,463,308,062	856,048,876	740,521,283
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	778,552,555	754,051,604	393,964,370	386,213,593
Por Obligaciones con Entidades Financieras		123,116,085	52,317,642	59,490,471	25,055,975
Gastos por Desvalorización de Inversiones		0	5,541,689	0	5,541,689
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		42,440,421	36,749,885	35,582,387	11,358,569
Por otros gastos financieros		784,152	166,481	693,043	782,890
Total Gastos Financieros		944,893,214	848,827,301	489,730,272	428,952,716
Por estimación de deterioro de activos		61,064,514	59,996,844	39,824,757	41,065,667.15
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		0	0	0	0
RESULTADO FINANCIERO		671,973,789	554,483,917	326,493,847	270,502,899
Otros Ingresos de Operación					
Otros otros ingresos con partes relacionadas		0	0	0	0
Bienes Realizables		0	0	0	933,256
Por otros ingresos operativos		3,895,503	6,644,520	1,792,255	2,993,802
Total Otros Ingresos de Operación		3,895,503	6,644,520	1,792,255	3,927,058
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		333,305	4,300,313	155,339	228,728.33
Por bienes realizables		466,667	885,722	116,667	368,653
Por provisiones		8,750,000	0	8,750,000	0
Por otros gastos operativos		1,148,751	0	1,148,751	0
Total Otros Gastos de Operación		10,698,722	5,186,036	10,170,757	597,380
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		665,170,570	555,942,401	318,115,345	273,832,577
Gastos Administrativos					
Gastos de Personal		189,554,705	191,741,454	95,853,973	93,889,786
Otros Gastos de Administración		95,021,471	48,432,078	57,487,971	26,341,522
Total Gastos Administrativos	3-7.9	284,576,176	240,173,532	153,341,944	120,231,309
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		380,594,394	315,768,869	164,773,401	153,601,268
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	15,708,516	14,029,277	6,975,681	6,730,964.15
RESULTADO NETO		364,885,878	301,739,592	157,797,720	146,870,304
RESULTADOS INTEGRALES		364,885,878	301,739,592	157,797,720	146,870,304
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0		
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		148,063,381	-104,912,750		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		148,063,381	-104,912,750		
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		512,949,259	196,826,842		



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana Alvarado Masis
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 Junio 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 Periodo 1	0	0	0	0	0	301,739,592	301,739,592
Dividendos por periodo 2014	0	0	0	0	0	-377,578,782	-377,578,782
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	108,544,079	0	108,544,079
Capital pagado adicional	364,734,370	0	0	0	0	0	364,734,370
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	0	0	0	104,912,750	0	0	104,912,750
Otros	0	11,525,469	0	0	0	0	11,525,469
Saldo al 30 de Junio del 2015	3,802,902,852	11,525,469	106,038,305	268,714,690	893,138,476	301,739,592	5,384,059,384
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
Resultado del Periodo	0	0	0	0	0	364,885,878	364,885,878
Dividendos por periodo 2015	0	0	0	0	0	-459,655,887	-459,655,887
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	160,105,042	0	160,105,042
Capital pagado adicional	349,049,473	0	0	0	0	0	349,049,473
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	0	0	0	-148,063,381	0	0	-148,063,381
Otros	0	-69,403,384	0	0	0	0	-69,403,384
Saldo al 30 de Junio del 2016	4,362,897,194	6,070,521	106,038,305	92,530,465	1,165,060,530	364,885,878	6,097,482,893



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana 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 Junio 2015 y 2016
(En colones sin céntimos)

	JUNIO 2016	JUNIO 2015
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	364,885,878	301,739,594
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	(58,829,031)	(96,802,424)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	(26,412,230)	(59,996,844)
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	(38,000,000)	0
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	(871,794)	(25,913,086)
Depreciaciones y amortizaciones	6,454,994	(10,892,494)
Variación en los activos (aumento), o disminución	280,354,391	1,543,193,722
Valores Negociables	55,381,969	542,214,832
Créditos y Avances en efectivo	234,398,548	1,034,158,354
Bienes Realizables	0	(2,184,167)
Otras cuentas por cobrar	(31,405,930)	(29,796,687)
Productos por cobrar	20,431,172	5,866,378
Otros activos	1,548,631	(7,064,988)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	223,623,163	(1,599,047,020)
Obligaciones a la vista y a plazo	213,673,315	(1,540,903,923)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(18,479,491)	(21,719,662)
Productos por Pagar	23,638,265	(18,114,401)
Otros pasivos	4,791,073	(18,309,034)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	810,034,402	149,083,872
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(1,019,601)	(5,145,087)
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	(1,019,601)	(5,145,087)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	(459,655,887)	(377,578,782)
Pago de dividendos	(99,528,341)	75,839,188
Reservas	(4,130,975)	0
Otras actividades de financiamiento	(11,757,419)	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	34,295,392	310,566,195
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	(540,777,230)	8,826,601
Aumento neto en efectivo y equivalentes	268,237,571	152,765,386
Efectivo y equivalentes al inicio del año	157,822,469	392,241,521
Efectivo y equivalentes al final del año	426,060,041	545,006,907

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
 GERENTE GENERAL

Lic. Diana Alvarado Masis
 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 Junio del 2016

Con cifras comparativas al 30 de Junio 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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 23 al 30 de Junio 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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 2016, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150,000	150,000	150,000
Fondo de Caja General	617,121	470,000	470,000
Efectivo en Tránsito	27,031,096	17,882,357	7,409,238
Cuentas Corrientes	130,024,253	135,365,511	192,865,707
Total	157,822,469	153,867,868	200,894,945

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	3.00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	5.00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1.00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	15.00%
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	4.00%
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 CONACOOOP, 1% a FECOOOPSE, 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	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Compra	541.67	545.18	528.71
Venta	554.2	544.87	540.97

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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2016, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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 JUNIO 2015							
DOLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	105,742,000	200,000	6.90%	25/05/2016	111,049,312
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,296,800	80,000	6.90%	25/05/2016	44,419,725
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	92,524,250	175,000	8.45%	01/05/2017	101,519,607
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,399,710	101,000	5.06%	30/05/2018	55,642,496
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,296,800	80,000	8.28%	03/10/2018	47,340,067
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	89,880,700	170,000	4.14%	21/11/2018	90,945,895
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	18,504,850	35,000	8.50%	05/08/2019	18,929,114
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,930,650	15,000	8.50%	05/08/2019	8,112,478
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	56,571,970	107,000	4.83%	27/05/2020	57,788,268
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	133,763,630	253,000	7.04%	17/11/2021	145,554,319
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,435,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,765,676
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	33,837,440	64,000	9.85%	17/06/2022	42,888,955
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48,641,320	92,000	9.85%	17/06/2022	61,652,873
05/05/2016	USP1463AB16	bbn23	105,742,000	200,000	6.25%	01/11/2023	106,265,707
TOTAL			857,567,620	1,622,000			920,874,492

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
23/11/2014	1611240000000000	BPDC	46,018,351		7.15%	23/08/2015	46,018,351
14/12/2013	424-01-208-000074-8	BNCR	11,139,171		5.25%	16/12/2015	11,139,171
13/11/2014	CDP COOPEMEP	CDPMEP	335,971,120		11.99%	13/11/2015	335,971,120
10/04/2013	CRNACIOB0134	bnal5	100,000,000		7.50%	09/10/2015	99,563,109
31/03/2011	CRMADAPB2293	bc9	100,000,000		9.30%	30/03/2016	100,780,414
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6.39%	22/06/2016	299,454,931
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000		6.39%	22/06/2016	125,190,189
16/07/2014	CRBPDC0B7077	bpv5c	200,000,000		8.40%	09/07/2016	202,343,512
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322,000,000		9.20%	13/07/2016	334,880,000
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	103,745,188
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		6.58%	28/03/2017	5,519,547
13/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		9.45%	11/07/2017	100,056,982
12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		9.45%	11/07/2017	159,090,601
17/06/2015	CRBCCR0B4387	bem	400,000,000		6.70%	19/07/2017	418,708,148
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcvp3	100,000,000		9.25%	28/08/2017	100,770,315
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.53%	05/09/2017	98,204,132
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	135,937,500
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11.04%	27/09/2017	97,875,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	105,790,431
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	207,814,130
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	207,814,130
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9.25%	16/03/2018	205,422,312
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		8.75%	09/10/2018	99,475,248
09/02/2015	CRBCCR0B4403	BEM	332,000,000		9.20%	20/11/2019	347,130,216
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		9.80%	15/12/2019	55,538,236
16/02/2015	CRBCCR0B4254	BEM	291,000,000		9.20%	11/03/2020	302,303,435
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	74,306,699
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/08/2020	311,810,256
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		9.10%	04/09/2020	100,562,057
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		10.30%	17/12/2020	101,893,109
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8.46%	28/04/2021	59,305,000
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		9.20%	05/05/2021	181,058,386
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.58%	22/09/2021	150,425,758
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.58%	22/09/2021	92,855,406
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.58%	22/09/2021	73,866,475
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.58%	22/09/2021	139,283,109
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		6.58%	22/09/2021	69,641,555
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.58%	22/09/2021	92,855,406
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		6.62%	04/05/2022	219,316,504
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		6.16%	04/05/2022	18,653,328
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	102,730,965
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		11.50%	21/12/2022	111,914,367
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	55,957,184
01/12/2014	CRG0000B26H0	TP	251,250,000		10.12%	20/03/2024	260,987,133
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.46%	21/03/2024	200,000,000
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		9.58%	25/01/2027	52,995,864
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		9.18%	16/05/2033	150,634,489
TOTAL			6,824,678,642				6,927,589,398

Total Inversiones dólares	920,874,492.44
Total Inversiones colones	6,927,589,398.30
Recompras colones	61,312,281.15
Recompras dólares	56,703,137.66
Productos colones	150,522,016.01
Productos dólares	7,539,435.74
Estimación	-84,729,141.04
Fondos Inversión colones	334,211,276.68
Fondos Inversión dólares	10,050,686.87
TOTAL INVERSIONES	8,384,073,584

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	bc19	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	00BPDC0CCD74	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	0
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	9,643,734,654

AUXILIAR DE INVERSIONES JUNIO 2016							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/06/2016	CRALDCORP089	CDP	32,500,200	60,000	5%	20/07/2016	32,500,200
09/02/2016	00BPDC0CCP21	cdp	48,750,300	90,000	3%	09/02/2017	48,750,300
31/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	94,792,250	175,000	8%	01/05/2017	97,262,891
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	54,708,670	101,000	5%	30/05/2018	55,884,906
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43,333,600	80,000	8%	03/10/2018	46,209,223
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	92,083,900	170,000	4%	21/11/2018	92,083,770
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	57,958,690	107,000	5%	27/05/2020	57,612,553
21/04/2016	USP3699PAA59	bde20	108,334,000	200,000	10%	01/08/2020	130,678,996
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	154,375,950	285,000	6%	26/05/2021	154,639,780
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	137,042,510	253,000	7%	17/11/2021	143,249,746
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	27,083,500	50,000	7%	17/11/2021	28,310,227
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,666,880	64,000	10%	17/06/2022	41,600,256
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	49,833,640	92,000	10%	17/06/2022	59,800,368
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	108,334,000	200,000	6%	01/11/2023	109,228,581
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,250,500	150,000	6%	01/11/2023	81,921,436
TOTAL			1,125,048,590	2,077,000			1,179,733,232

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
03/02/2016	00BPDC0CBJ61	cdp	90,000,000		6%	02/09/2016	90,000,000
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
18/12/2015	00BPDCOCCD74	cdp	220,000,000		6%	16/12/2016	221,100,000
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5%	22/09/2021	151,108,128
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5%	22/09/2021	93,276,622
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5%	22/09/2021	74,201,553
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5%	22/09/2021	139,914,933
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5%	22/09/2021	69,957,467
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5%	22/09/2021	93,276,622
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5%	22/09/2021	429,072,461
09/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		5%	28/03/2017	5,604,423
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5%	04/05/2022	217,845,565
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5%	04/05/2022	18,528,222
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5%	05/09/2017	100,100,143
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9%	11/09/2019	325,350,000
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9%	11/03/2020	273,452,400
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9%	11/03/2020	168,446,678
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9%	10/03/2021	441,539,444
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9%	10/03/2021	165,577,292
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9%	10/03/2021	98,242,526
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		10%	07/09/2022	112,881,712
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		10%	13/09/2023	354,435,338
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9%	20/11/2019	111,244,345
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7%	16/07/2031	131,045,244
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8%	04/09/2020	100,013,809
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8%	05/05/2021	180,720,569
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9%	16/03/2018	210,070,410
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8%	25/01/2027	52,502,997
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8%	16/05/2033	149,396,982
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		9%	27/05/2020	79,046,739
11/12/2015	CRG0000B27H8	TP	196,000,000		9%	25/09/2019	213,150,000
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9%	24/06/2020	329,680,662
30/05/2013	CRG0000B75G9	tptba	58,000,000		7%	28/04/2021	58,842,515
16/03/2016	CRG0000B75G9	tptba	200,000,000		7%	28/04/2021	202,905,224
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125,000,000		11%	27/09/2017	134,489,766
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90,000,000		11%	27/09/2017	96,832,632
04/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	109,933,347
06/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	109,933,347
24/02/2016	CRG0000B89G0	TP	81,000,000		11%	28/03/2018	89,046,011
25/02/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		11%	28/03/2018	109,933,347
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		12%	21/12/2022	59,621,528
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		12%	21/12/2022	119,243,055
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10%	14/12/2017	104,197,604
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcvp3	100,000,000		7%	28/08/2017	100,218,684
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcvp3	175,000,000		7%	28/08/2017	175,382,697
14/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		8%	11/07/2017	100,031,901
13/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		8%	11/07/2017	159,050,723
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		8%	11/07/2017	15,004,785
13/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		8%	15/12/2019	55,332,053
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		8%	15/12/2019	100,603,733
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9%	17/12/2020	101,680,753
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		9%	09/10/2018	101,912,256
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8%	21/03/2024	199,875,018
TOTAL			7,942,090,758				8,217,345,021

Total Inversiones dólares	1,179,733,232
Total Inversiones colones	8,217,345,021
Recompras colones	0
Recompras dólares	0
Productos colones	174,277,341.73
Productos dólares	12,045,549.94
Estimación	-166,889,225.99
Fondos Inversión colones	84,690,776.62
Fondos Inversión dólares	38,476,145.49
TOTAL INVERSIONES	9,539,678,841

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Créditos Especial	1,523,040,499	1,465,856,354	1,525,413,222
Créditos Ordinarios	1,238,556,610	1,319,052,057	1,413,772,889
Créditos de Gerencia	1,232,763,501	1,155,987,325	985,451,642
Créditos de Vehículo	85,083,182	49,839,317	47,214,455
Créditos Crediaguinaldo	721,595,973	812,022,732	794,361,859
Créditos de Ayuda Mutua	135,627,198	180,169,669	247,869,139
Créditos Refinanciamiento	2,619,497,827	2,405,958,071	1,846,819,425
Créditos Ahorro Complementario	13,458,519	14,648,725	10,438,825
Créditos Hipotecarios	3,132,388,984	2,889,234,133	2,575,400,180
Créditos Sin Fia dor	1,748,745,964	1,386,228,397	1,167,722,697
Créditos Deuda Fácil	2,395,552,693	2,254,707,395	2,117,534,399
Créditos Respaldados	422,957,128	412,720,943	403,217,363
Créditos para Computadora	32,125,937	39,422,309	46,487,513
Créditos de Gerencia ME	1,779,004	1,776,605	1,796,444
Créditos Especiales ME	10,053,596		
Créditos Hipotecarios ME	43,611,916	43,224,174	43,281,041
Créditos Respaldados ME	360,997,162	359,605,526	361,863,512
Créditos Vencidos	540,970,993	411,181,676	433,327,106
Créditos en Cobro Judicial	8,277,231	10,561,377	10,561,377
Sub-total	16,267,083,917	15,212,196,785	14,032,533,088
Productos por Cobrar	34,983,099	30,531,260	29,278,161
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 872,103,948	- 620,867,661	- 554,480,052
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	15,429,963,068	14,621,860,384	13,507,331,197

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	251,236,287	- 125,570,905	- 59,183,297
ii Estimación cargada por créditos insolutos	-	-	-
iii Más ajuste a estimación			
c) Saldo al final del período	- 872,103,948	- 620,867,660	- 554,480,052

Concentración de la cartera

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

Tipo garantía	Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	20.71%	3,369,316,945	19.91%	3,028,888,970	19.64%	2,755,619,063
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.74%	445,131,201	2.92%	444,805,889	3.10%	434,611,186
Respaldada títulos emitidos entidad ME	2.22%	360,997,162	2.36%	359,605,526	2.58%	361,863,512
Prendaria	0.60%	97,826,285	0.45%	68,293,986	0.38%	53,735,273
Fiduciaria	50.33%	8,187,859,522	51.87%	7,889,930,344	52.89%	7,421,243,938
Ahorros	23.40%	3,805,952,801	22.49%	3,420,672,071	21.42%	3,005,460,118
	100.00%	16,267,083,917	100.00%	15,212,196,786	100.00%	14,032,533,090

Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

Morosidad de la cartera de crédito

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

Junio 2016	
Categoría	Saldo Principal
Al día	15,717,835,692
De 1 a 30 días	310,011,853
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	174,088,316
De 91 a 120 días	24,005,938
De 121 a 180 días	18,260,017
Más de 180 días	14,604,869
Cobro Judicial	8,277,231
Total	<u>16,267,083,917</u>

Productos por cobrar (138)	34,983,099
Estimación por incobrabilidad de crédito	-872,103,948
Total	<u>15,429,963,068</u>

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	<u>15,212,196,786</u>

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

Junio 2015	
Categoría	Saldo Principal
Al día	13,588,644,606
De 1 a 30 días	227,163,718
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	155,728,016
De 91 a 120 días	8,052,254
De 121 a 180 días	31,414,503
Más de 180 días	10,968,615
Cobro Judicial	10,561,377
Total	<u>14,032,533,090</u>

Productos por cobrar	29,278,161
Estimación por incobrabilidad de crédito	-554,480,052
Total	<u>13,507,331,199</u>

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

Junio 2016		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7080	14,578,160,595	0
Total	14,578,160,595	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

Junio 2015		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7266	12,638,350,247	0
Total	12,638,350,247	0

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

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2015 la Cooperativa presenta un préstamo en cobro judicial por un monto de ¢10,561,377 y representa un 0.069% del total de Cartera de Crédito.

Al 30 de Junio 2016 la Cooperativa presenta cinco préstamos en cobro judicial por un monto de ¢8,277,231 y representa un 0.05% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

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

Junio 2015

Detalle	Saldo Enero 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Junio 2015
Terrenos	178,790,806					178,790,806
Edificios e Instalaciones	187,916,976					187,916,976
Equipos y mobiliario	43,926,754				259,751	44,186,505
Equipo de computación	29,111,217				2,544,446	31,655,663
Vehículos	36,103,410			950,000		35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-41,397,624		-2,587,351			-43,984,975
Depreciación Acum Equipo	-32,210,084		-1,183,074			-33,393,158
Depreciación Acum Computo	-20,069,666		-1,495,138			-21,564,804
Depreciación Acum Vehículo	-8,719,171		-704,726			-9,423,897
Totales	373,452,618	0	-5,970,289	950,000	2,804,197	369,336,526

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

Junio 2016

Detalle	Saldo Enero 2016	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo Junio 2016
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	69,426,149				50,296,263	119,722,412
Equipo de computación	31,925,424				5,003,310	36,928,734
Vehículos	35,153,410					35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-99,589,797		-18,358,367			-117,948,164
Depreciación Acum Equipo	-35,911,990		-4,238,589			-40,150,578
Depreciación Acum Computo	-27,715,411		-1,557,323			-29,272,734
Depreciación Acum Vehículo	-11,474,512		-1,464,725			-12,939,238
Totales	825,612,962	0	-25,619,004	0	55,299,574	855,293,533

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

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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 JUNIO 2015			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	111,049,312
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	44,419,725
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55,642,496
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	90,945,895
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	57,788,268
USP1463AB16	bbn23	01/11/2023	106,265,707

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	299,454,931
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	125,190,189
CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	334,880,000
CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	103,745,188
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,519,547
CRBCCR0B4387	BEM	19/07/2017	418,708,148
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	98,204,132
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	207,814,130
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	207,814,130
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	347,130,216
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	302,303,435
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	150,425,758
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,855,406
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73,866,475
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	139,283,109
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,641,555
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,855,406
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	219,316,504
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,653,328
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	102,730,965

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 JUNIO 2016			
DOLARES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	90,542,822
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55,048,796
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	56,722,947
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	151,831,815
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	105,498,427
USP3699PAA59	bde20	01/08/2020	128,485,599
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	79,123,821

COLONES			
COD ISIN	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	150,854,105
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,119,818
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,076,815
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	139,679,727
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,839,864
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,119,818
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	428,351,163
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	299,289,704
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,606,160
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	217,608,243
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,508,037
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100,162,856
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	442,272,620
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	273,478,635
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	165,852,233
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	98,405,658
CRBCCR0B4429	bemv	16/07/2031	131,657,929
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	355,291,548
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	326,506,770
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	113,085,101

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Junio 2016			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡541.67	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡541.67	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
Junio 2015			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡528.71	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡528.71	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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			
	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	2,553,624	3,210,862	29,842,565
Inversiones	326,123,237	245,529,022	280,443,095
Fondo Liquido ME	38,476,145	4,269,794	10,050,687
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	56,703,138
Valor de Adq de Instr Sector Publico	823,442,700	714,938,447	640,431,398
Recompra comprador a Plazo ME	30,167,295	0	0
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	12,045,550	10,056,739	7,539,436
Créditos en Moneda Extranjera	416,441,677	404,606,306	406,940,997
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	175,517
Estimacion para cartera de creditos	-2,082,208	-2,023,032	-2,035,582
Total activos en moneda extranjera	1,647,168,019	1,380,588,138	1,430,091,251
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	1,486,544,842	1,413,837,307	1,421,657,709
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	60,615,381	0	0
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	19,487,758	19,769,914	13,997,677
Total pasivos en moneda extranjera	1,566,647,981	1,433,607,221	1,435,655,386
Posición en Moneda Extranjera	¢80,520,038	-¢53,019,083	-¢5,564,135

DOLARES

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	4,714	5,890	56,444
Inversiones	602,070	450,363	530,429
Fondo Liquido ME	71,032	7,832	19,010
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	107,248
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,520,193	1,311,381	1,211,309
Recompra comprador a Plazo ME	55,693	0	0
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	22,238	18,447	14,260
Créditos en Moneda Extranjera	768,811	742,152	769,687
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	332
Estimacion para cartera de creditos	-3,844	-3,711	-3,850
Total activos en moneda extranjera	3,040,907	2,532,353	2,704,869
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	2,744,374	2,593,340	2,688,918
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	111,905	0	0
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	35,977	36,263	26,475
Total pasivos en moneda extranjera	2,892,255	2,629,603	2,715,393
Posición en Moneda Extranjera	\$148,651.46	-\$ 97,250.60	-\$10,523.98

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

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

Descripción	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Depósitos del público	16,301,740,620	15,389,679,144	14,819,746,536
Otras Obligaciones	547,452,056	505,110,887	250,000,000
Cargos por pagar	530,486,342	532,647,170	488,406,712
Total	17,379,679,019	16,427,437,202	15,558,153,248

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

Descripción	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Intereses por Pagar por Captaciones MN	510,998,584	512,877,257	474,409,036
Intereses por Pagar por Captaciones ME	19,487,758	19,769,914	13,997,677
Total	530,486,342	532,647,170	488,406,712

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

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

COLONES			
ENTIDAD	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
BANCO NACIONAL	382,185,454	403,000,000	0
INFOCOOP VIVIENDA	463,859,741	471,743,076	479,181,626
INFOCOOP CONSUMO	368,144,904	397,288,288	424,523,846
INFOCOOP VIVIENDA	394,224,323	399,199,328	0
INFOCOOP CONSUMO	569,231,714	595,755,993	0
CARGOS POR RECOMPRAS	1,708,061	7,327,527	0
TOTAL COLONES	2,179,354,196	2,274,314,212	903,705,472

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

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

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Cargas Sociales Por Pagar	6,272,593	6,896,766	7,223,691
Impuesto retenidos a empleados por pagar	9,302,452	961,704	7,338,715
Impuesto retenidos a terceros por pagar	262,988	268,111	168,047
Excedentes Por Pagar	2,062,760	10,467,998	11,615,472
CENECOOP	8,726,953	14,569,860	7,794,043
CONACOOOP	6,981,563	11,657,088	6,235,234
Vacaciones Acumuladas por Pagar	7,961,188	7,348,097	7,690,980
Otras Cuentas Por Pagar	16,832,785	6,719,916	13,210,625
Total	58,403,281	58,889,540	61,276,807

Nota 3-7.4: Provisiones

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

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Provisión para Aguinaldos	11,223,026	1,701,767	12,266,727
Provisión para Prestaciones Legales	6,360,817	0	11,448,945
Dietas Consejo y Comités	1,885,161	816,447	1,513,873
Provisión Viáticos Asamblea	6,622,160	8,085,660	2,035,659
Provisión Gastos Asamblea	6,963,889	9,330,141	2,530,141
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	10,053,557	10,113,557	9,213,557
Provisión Salario Escolar	8,667,372	14,992,434	7,582,416
Provisión P/Póliza Saldos Deudores	24,213,433	135,032,135	118,477,017
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	42,682	18,721,898	4,466,830
Provisión Mercadeo y Promoción	6,503,356	2,738,313	6,341,613
Provisión Gastos de Vehículo	9,429,652	10,866,408	6,205,435
Provisión para mitigación riesgo de crédito	0	44,886,508	30,907,343
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	3,868,277	3,532,263	3,541,885
Reserva de Mutualidad de Créditos	0	164,359,125	166,706,742
Provisión Gasto de Limpieza	4,394,213	6,940,050	1,086,062
Provisión Gasto de Seguridad	1,921,516	5,385,940	1,354,410
Total	102,149,109	437,502,647	385,678,655

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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2016, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Capital Social	4,362,897,194	4,013,847,722	3,802,902,851

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

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

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
Reserva Legal	418,305,061	360,120,771	360,120,771
Reserva de Educación	169,981,328	140,197,433	153,986,632
Reserva de Bienestar Social	195,300,055	160,414,481	161,398,796
Reserva de Pasantía	21,693,534	20,521,772	22,210,851
Reservas Voluntarias	359,780,551	195,421,426	195,421,426
Total	1,165,060,530	876,675,883	893,138,476

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

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

	Junio 2016	Junio 2015
Intereses por Certificados a Plazo MN	695,299,932	704,471,454
Intereses por Certificados a Plazo ME	32,754,124	29,036,994
Intereses por Ahorro Navideño	16,125,760	5,110,274
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	279,929	237,163
Intereses por Ahorro Complementario	24,250,703	13,502,380
Intereses Salario escolar	0	
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	9,842,108	1,693,339
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	0	0
Total	778,552,555	754,051,604

	Trimestre Abril - May - Junio 2016	Trimestre Abril - May - Junio 2015
Intereses por Certificados a Plazo MN	343,755,184	357,481,996
Intereses por Certificados a Plazo ME	16,397,606	15,802,587
Intereses por Ahorro Navideño	12,223,113	3,415,921
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	198,123	171,155
Intereses por Ahorro Complementario	12,809,923	7,648,590
Intereses Salario escolar	0	-
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	8,580,422	1,693,339
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME		
Total	393,964,370	386,213,588

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

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

	Junio 2016	Junio 2015
Ingresos Financieros por Créditos	1,224,194,740	1,068,826,551

	Trimestre Abril - May - Junio 2016	Trimestre Abril - May - Junio 2015
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	620,778,228	541,361,259

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

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

	Junio 2016	Junio 2015
Sueldos y bonificaciones Personal	115,662,685	117,140,009
Remuneraciones a Directores y Fiscales	11,103,661	9,078,570
Decimotercer sueldo	10,435,849	10,512,097
Vacaciones	4,907,931	5,338,478
Cargas Sociales Patronales	26,091,654	26,554,892
Refrigerios	0	0
Seguros para el personal	3,053,245	2,714,597
Salario Escolar	6,397,698	6,494,904
Fondo de Capitalización Laboral	3,505,372	3,567,608
Otros Gastos de Personal	8,396,609	10,340,299
Otros Gastos Administrativos	95,021,471	48,432,078
Total	284,576,176	240,173,532

	Trimestre Abril - May - Junio 2016	Trimestre Abril - May - Junio 2015
Sueldos y bonificaciones Personal	58,685,259	58,372,214
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	6,424,155	4,876,342
Decimotercer sueldo	5,178,639	5,281,967
Vacaciones	2,500,394	2,706,396
Cargas Sociales Patronales	12,929,973	13,241,154
Refrigerios	-	340,575
Vestimenta	-	3,425,145
Seguros para el personal	1,782,968	1,510,017
Salario Escolar	3,024,830	3,250,692
Fondo de Capitalización Laboral	1,737,121	1,778,928
Otros Gastos de Personal	3,590,636	6,637,796
Otros Gastos Administrativos	57,487,971	26,341,558
Total	153,341,944	120,231,344

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

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

	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
CENECOOP	8,726,953	14,571,360	7,794,043
CONACOOOP	6,981,562	11,657,088	6,235,234
Total	15,708,516	26,228,448	14,029,277

	Trimestre Abril - May - Junio 2016	Trimestre Oct- Nov- Dic 2015	Trimestre Abril - May - Junio 2015
CENECOOP	3,875,378	3,289,143	3,739,425
CONACOOOP	3,100,303	2,631,314	2,991,540
Total	6,975,681	5,920,457	6,730,965

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

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

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

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

Junio 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	420,259,672	799,444,031	1,165,338,575	647,528,773	1,168,837,562	2,630,872,576	18,784,928,137	549,248,224	26,166,457,549
Pasivos	117,620,377	1,283,879,680	1,678,400,288	1,181,737,419	3,399,373,057	6,992,428,785	4,910,076,701	-	19,563,516,307
Diferencia	302,639,295	- 484,435,649	- 513,061,713	- 534,208,646	- 2,230,535,496	- 4,361,556,209	13,874,851,436	549,248,224	6,602,941,242

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

Junio 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	39,893,253	60,377,502	8,825,392	3,844,554	11,752,639	176,024,988	1,131,408,505	-	1,432,126,833
Pasivos	42,214,099	90,994,607	63,354,891	123,209,135	11,752,639	894,112,690	894,112,690	-	2,119,750,751
Diferencia	- 2,320,846	- 30,617,105	- 54,529,499	- 119,364,581	-	- 718,087,702	237,295,815	-	687,623,918

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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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	26,804,361.83
105440693	MARCHENA ROJAS ELVIA	5,288,911.33
105460631	ARCE ABARCA DANILO ANTONIO	7,376,389.55
105630253	CESPEDES GONZALEZ CECILIA	32,586,194.05
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	50,351,888.80
106090814	UREÑA MONGE GERARDO	25,992,191.87
106350434	ARAYA MEJIA LUIS DIEGO	21,145,706.70
106370463	ASTUA CONEJO DANIEL	2,735,330.25
106800522	MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA	18,709,133.92
106850741	NUÑEZ RIVERA ANA MILENA	67,426,186.89
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	634,999.44
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	2,792,105.17
108370699	MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO	3,065,821.36
108730090	GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA	6,234,891.33
111630905	CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO	15,423,526.84
111830115	QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA	14,142,252.05
112250078	QUESADA ARCE DAVID ALBERTO	1,691,559.92
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	3,208,532.65
203840729	QUESADA CALVO SILVIA ROCIO	2,918,739.62
401061131	GUTIERREZ ROJAS HECTOR ROBERTO	7,892,996.51
401080451	BONILLA SALAS MARIO EDUARDO	18,089,079.28
401410038	MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA	1,053,073.08
601510079	CASTRO MUÑOZ HAYDEE	407,613.12
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	38,100,081.77
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,957,221.77
900550654	HERNANDEZ SEGURA MARVIN	2,486,396.48
		378,515,185.58

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 Junio y 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio 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

Junio 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</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	297,106,623	-429,595,202	-438,180,227	-475,679,255	-2,136,490,421	-3,588,036,283	12,741,965,537	549,248,224	6,520,338,996
TOTAL RECUPERACIONES	373,625,725	708,233,633	1,085,350,864	618,298,930	1,034,714,885	2,548,107,222	17,599,627,840	549,248,224	24,517,207,321
DISPONIBILIDADES	155,268,846								155,268,846
INVERSIONES	183,373,780	387,543,211	765,432,122	298,765,543	78,954,322	654,321,987	6,107,922,172	0	8,476,313,136
CARTERA DE CREDITO	34,983,099	320,690,422	319,918,742	319,533,387	955,760,563	1,893,785,235	11,491,705,668	549,248,224	15,885,625,339
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	76,519,102	1,137,828,835	1,523,531,091	1,093,978,185	3,171,205,306	6,136,143,504	4,887,662,303	0	17,996,868,325
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	76,519,102	1,048,240,218	1,419,655,848	1,006,689,878	2,961,016,237	5,769,877,618	3,020,033,553	0	15,302,032,453
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	34,231,810	34,231,810	34,231,810	102,695,430	205,390,860	1,768,572,476	0	2,179,354,196
CARGOS X PAGAR	0	55,356,807	69,643,433	53,056,497	107,493,639	160,875,026	69,056,274	0	515,481,676

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</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	5,532,672	-54,840,447	-74,881,486	-58,529,391	-94,045,075	-773,519,926	1,132,885,899	0	82,602,246
TOTAL RECUPERACIONES	46,633,947	91,210,398	79,987,711	29,229,843	134,122,677	82,765,354	1,185,300,297	0	1,649,250,228
DISPONIBILIDADES	2,553,624								2,553,624
INVERSIONES	44,080,324	87,654,876	76,432,189	25,674,321	123,456,111	61,432,222	811,524,885	0	1,230,254,927
CARTERA DE CREDITO	0	3,555,522	3,555,522	3,555,522	10,666,566	21,333,132	373,775,413	0	416,441,677
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	41,101,275	146,050,845	154,869,197	87,759,234	228,167,752	856,285,280	52,414,398	0	1,566,647,981
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	41,101,275	140,724,696	152,558,449	86,812,893	224,500,982	849,206,680	52,255,249	0	1,547,160,223
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0				0			0	0
CARGOS X PAGAR	0	5,326,149	2,310,748	946,341	3,666,770	7,078,601	159,149	0	19,487,758

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</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	180,795,144	-2,474,811,532	-1,513,688,741	-570,010,488	-609,287,621	-876,089,425	11,958,027,380	425,547,051	6,520,481,768
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	8,774,387,591
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	1,833,352,246	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	14,451,010,008
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	2,274,314,212
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</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-10,555,471	-68,870,920	-82,838,064	-271,658,650	-369,892,273	-368,565,863	1,115,490,378	0	-56,890,863
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	1,406,659,074
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	998,841,906
CARTERA DE CREDITO		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	89,796,800	277,877,217	535,772,607	389,121,815	48,732,060	0	1,463,549,937
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

Junio 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</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	201,304,106	-1,103,271,061	-809,575,708	-455,030,710	-1,405,379,172	-3,224,117,118	12,620,022,518	449,225,898	6,273,178,754
TOTAL RECUPERACIONES	516,696,347	380,991,130	338,379,847	345,042,211	1,338,342,586	2,211,777,910	15,718,926,160	449,225,898	21,299,382,089
DISPONIBILIDADES	171,052,379								171,052,379
INVERSIONES	334,211,277	93,198,477	51,442,856	58,695,073	484,731,865	525,425,534	5,925,929,891		7,473,634,972
CARTERA DE CREDITO	11,432,691	287,792,653	286,936,991	286,347,138	853,610,721	1,686,352,375	9,792,996,269	449,225,898	13,654,694,737
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	315,392,241	1,484,262,191	1,147,955,555	800,072,921	2,743,721,758	5,435,895,027	3,098,903,642		15,026,203,335
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	315,392,241	1,383,194,130	1,060,787,240	749,470,021	2,621,278,687	5,217,406,140	2,300,560,368		13,648,088,827
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		13,854,204	13,854,204	13,854,204	41,562,613	83,125,226	737,455,021		903,705,472
CARGOS X PAGAR		87,213,856	73,314,111	36,748,696	80,880,458	135,363,661	60,888,253		474,409,036

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</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-2,320,847	-30,617,106	-54,529,499	-119,364,581	-210,017,324	-718,087,702	1,131,408,505	-	-3,528,553
TOTAL RECUPERACIONES	39,893,252	60,377,502	8,825,392	3,844,554	11,752,639	176,024,988	1,131,408,505		1,432,126,832
DISPONIBILIDADES	29,842,565								29,842,565
INVERSIONES	10,050,687	56,951,510	5,399,400	418,562	1,474,663	155,469,036	765,403,895	-	995,167,753
CARTERA DE CREDITO		3,425,992	3,425,992	3,425,992	10,277,976	20,555,952	366,004,610	-	407,116,514
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	42,214,099	90,994,607	63,354,891	123,209,135	221,769,963	894,112,690			1,435,655,385
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	42,214,099	87,960,034	61,941,295	121,743,963	218,243,801	889,554,517	-	-	1,421,657,709
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		-	-	-	-	-	-	-	-
CARGOS X PAGAR		3,034,573	1,413,596	1,465,172	3,526,163	4,558,173	-	-	13,997,677

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Junio 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	5,351,246,610	6,858,407,052	-2,939,926,592	-3,333,998,813	-867,530,616	1,780,223,408	6,848,421,049
RECUPERACION DE ACTIVOS	8,714,027,612	10,009,326,968	549,674,545	1,069,449,465	1,328,858,604	2,862,171,711	24,533,508,905
INVERSIONES	2,414,517,363	174,277,341	549,674,545	1,069,449,465	1,328,858,604	2,862,171,711	8,398,949,029
CARTERA DE CREDITO	6,299,510,249	9,835,049,627	0	0	0	0	16,134,559,876
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	3,362,781,002	3,150,919,916	3,489,601,137	4,403,448,278	2,196,389,220	1,081,948,303	17,685,087,856
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,185,134,867	3,150,919,916	3,489,601,137	4,403,448,278	2,196,389,220	1,081,948,303	15,507,441,721
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,177,646,135	0	0	0	0	0	2,177,646,135

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	72,976,848	336,202,451	-199,741,028	-704,503,689	-26,135,830	787,783,349	266,582,101
RECUPERACION DE ACTIVOS	254,802,819	607,599,775	18,906,543	98,235,458	23,453,121	787,783,349	1,790,781,065
INVERSIONES	175,890,478	191,158,098	18,906,543	98,235,458	23,453,121	787,783,349	1,295,427,047
CARTERA DE CREDITO	78,912,341	416,441,677	0	0	0	0	495,354,018
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	181,825,971	271,397,324	218,647,571	802,739,147	49,588,951	0	1,524,198,964
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	181,825,971	271,397,324	218,647,571	802,739,147	49,588,951	0	1,524,198,964
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	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	365,811,891	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	0	0	0	0	0	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

Junio 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	6,724,627,683	6,844,228,991	-2,129,865,864	-6,046,268,047	-1,972,682,620	1,566,098,824	4,986,138,967
RECUPERACION DE ACTIVOS	9,169,164,701	8,795,554,322	674,711,982	0	202,343,512	2,346,953,944	21,188,728,462
INVERSIONES	3,320,524,736	749,467,678	674,711,982	0	202,343,512	2,346,953,944	7,294,001,851
CARTERA DE CREDITO	5,848,639,966	8,046,086,645		0	0	0	13,894,726,610
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	2,444,537,018	1,951,325,331	2,804,577,846	6,046,268,047	2,175,026,132	780,855,120	16,202,589,494
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,540,831,547	1,951,325,331	2,804,577,846	6,046,268,047	2,175,026,132	780,855,120	15,298,884,023
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	903,705,472	0	0	0	-	0	903,705,472

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	175,447,306	70,319,260	-223,667,213	-777,219,044	101,519,608	579,055,988	-74,544,094
RECUPERACION DE ACTIVOS	308,801,164	252,269,499	7,563,725	155,469,036	101,519,608	579,055,988	1,404,679,020
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	141,786,428	12,343,237	7,563,725	155,469,036	101,519,608	579,055,988	997,738,023
CARTERA DE CREDITO	167,014,736	239,926,261	0	0	0	0	406,940,997
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	133,353,859	181,950,238	231,230,938	932,688,080	0	0	1,479,223,114
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	133,353,859	181,950,238	231,230,938	932,688,080	0	0	1,479,223,114
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0					0