

COOPE AYA , R. L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

| ACTIVO | Nota: | DIC 2015 | DIC. 2014 |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | 2a | 153.867.868 | 138.075.598 |
| Efectivo | | 18.502.357 | 30.510.842 |
| Entidades Financieras del país | | 135.365.511 | 107.564.755 |
| Inversiones en Instrumentos Financieros | 2b,3-1 | 9.643.734.653 | 7.841.858.752 |
| Mantenidas para negociar | | 262.860.438 | 254.165.924 |
| Disponibles para la venta | | 8.826.332.398 | 7.528.929.151 |
| Mantenidas al vencimiento | | 505.110.887 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados | | 0 | 0 |
| Productos por cobrar | | 178.925.774 | 130.443.339 |
| (Estimación por deterioro) | | (129.494.843) | (71.679.662) |
| Cartera de Créditos | 3-2 | 14.621.860.385 | 12.473.172.845 |
| Créditos Vigentes | | 14.790.453.733 | 12.576.691.468 |
| Créditos Vencidos | | 411.181.676 | 357.804.972 |
| Créditos en Cobro Judicial | | 10.561.377 | 10.561.377 |
| Productos por cobrar | | 30.531.260 | 23.411.783 |
| (Estimación por deterioro) | 2c,3-2 | (620.867.661) | (495.296.755) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 30.276.751 | 46.704.864 |
| Comisiones por Cobrar | | 0 | 0 |
| Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas | | 78.274 | 91.780 |
| Otras cuentas por cobrar | | 33.433.390 | 46.613.924 |
| (Estimación por deterioro) | | (3.234.913) | (840) |
| Bienes realizables | | 466.667 | 3.350.833 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | 2.800.000 | 4.581.000 |
| Otros bienes realizables | | 0 | 0 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | (2.333.333) | (1.230.167) |
| Participaciones en el capital de otras empresas (neto) | | 26.000 | 26.000 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 2d, 3-3 | 831.134.745 | 374.481.613 |
| Otros Activos | 2f | 37.217.239 | 32.306.892 |
| Cargos diferidos | | 1.349.904 | 1.113.826 |
| Activos Intangibles | | 22.574.208 | 26.308.133 |
| Otros Activos | | 13.293.127 | 4.884.933 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 25.318.584.308 | 20.909.977.397 |

(Continúa...)

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS**

| | | | |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones con el Público | 3-6 | 16.431.920.294 | 14.017.249.326 |
| A la vista | | 257.921.324 | 442.230.027 |
| A plazo | | 15.131.757.820 | 12.998.791.100 |
| Otras Obligaciones con el Público | | 505.110.887 | 105.935.888 |
| Cargos financieros por pagar | | 537.130.262 | 470.292.311 |
| Obligaciones con entidades | | 2.274.314.212 | 1.212.772.042 |
| A la vista | | 0 | 0 |
| A plazo | | 2.274.314.212 | 1.212.772.042 |
| Cuentas por Pagar y Provisiones | | 496.392.186 | 425.235.800 |
| Provisiones | 3-7.2 3-7.3 | 437.502.647 | 349.387.101 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 2e | 58.889.539 | 75.848.699 |
| Cargos por pagar diversos | | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | | 220.295.327 | 193.796.399 |
| Ingresos Diferidos | | 220.295.327 | 193.796.399 |
| Otros Pasivos | | 0 | 0 |

| | | | |
|--------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| TOTAL DEL PASIVOS | | 19.422.922.019 | 15.849.053.566 |
|--------------------------|--|-----------------------|-----------------------|

PATRIMONIO

| | | | |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Capital Social | 3-7.5 | 4.013.847.722 | 3.438.168.482 |
| Capital pagado | | 4.013.847.722 | 3.438.168.482 |
| Capital donado | | 0 | 0 |
| Capital Suscrito no integrado | | 0 | 0 |
| Aportes Patrimoniales no Capitalizados | | 181.512.210 | 196.411.186 |
| Ajustes al Patrimonio | | 240.593.846 | 163.801.940 |
| Superávit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo | | 0 | 191.525.060 |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta | | 240.593.846 | (27.723.120) |
| Reservas Patrimoniales | 3-7.6 | 876.675.883 | 784.594.397 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 0 | 0 |
| Resultados del periodo | | 583.032.629 | 477.947.826 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 5.895.662.289 | 5.060.923.831 |
| TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO | | 25.318.584.308 | 20.909.977.397 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | 15.987.722 | 8.581.992 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 26.975.251 | 19.873.768 |
| Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras | | 26.975.251 | 19.873.768 |

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

MBA. Mauricio A. Sanabria
GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo E. Barahona
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA , R. L.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 con movimientos del IV Trimestre 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

| | Nota: | DIC 2015 | DIC 2014 | TRIMESTRE OCT-NOV-DIC 2015 | TRIMESTRE OCT-NOV-DIC 2014 |
|--|--------|----------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ingresos Financieros | | | | | |
| Por disponibilidades | | 1.205.075 | 1.636.782 | 526.238 | 450.717 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 661.484.901 | 577.291.433 | 175.077.674 | 154.270.743 |
| Por cartera de créditos | 3-7.8 | 2.239.146.844 | 1.923.153.968 | 597.586.833 | 517.317.856 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | 0 | 1.164.721 | 0 | 265.268 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 0 | 6.504.563 | 0 | 6.504.563 |
| Por otros ingresos financieros | | 85.840.049 | 55.482.911 | 25.314.620 | 7.940.075 |
| Total Ingresos Financieros | | 2.987.676.870 | 2.565.234.378 | 798.505.364 | 686.749.222 |
| Gastos Financieros | | | | | |
| Por Obligaciones con el Público | 3-7.7 | 1.536.650.044 | 1.336.643.540 | 397.830.695 | 348.848.629 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | | 114.783.315 | 143.143.634 | 33.397.667 | 33.292.840 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | 6.787.400 | 270.235.955 | 1.756.222 | 270.235.955 |
| Por otros gastos financieros | | 27.897.122 | 20.946.067 | 27.695.099 | 11.749.767 |
| Total Gastos Financieros | | 1.686.117.881 | 1.770.969.196 | 460.679.682 | 664.127.191 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 156.060.214 | 131.031.388 | 59.261.269 | 43.784.419 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 1.145.498.775 | 663.233.794 | 278.564.413 | (21.162.389) |
| Otros Ingresos de Operación | | | | | |
| Bienes Realizables | | 933.256 | 0 | 0 | 0 |
| Por otros ingresos operativos | | 11.294.570 | 10.189.657 | 3.223.410 | 1.347.885 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 12.227.826 | 10.189.657 | 3.223.410 | 1.347.885 |
| Otros Gastos de Operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 1.401.632 | 3.398.938 | (3.109.817) | 493.028 |
| Por bienes realizables | | 1.585.722 | 1.230.167 | 350.000 | 572.625 |
| Por provisiones | | 43.700.000 | 15.700.000 | 43.700.000 | 15.700.000 |
| Por otros gastos operativos | | 884.640 | 419.136 | 884.640 | 0 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 47.571.994 | 20.748.240 | 41.824.823 | 16.765.653 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 1.110.154.606 | 652.675.212 | 239.963.000 | (36.580.156) |
| Gastos Administrativos | | | | | |
| Gastos de Personal | | 377.125.738 | 346.921.706 | 89.026.639 | 90.417.620 |
| Otros Gastos de Administración | | 123.767.791 | 75.520.533 | 38.723.259 | 18.960.986 |
| Total Gastos Administrativos | 3-7.9 | 500.893.529 | 422.442.239 | 127.749.898 | 109.378.606 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 609.261.077 | 230.232.973 | 112.213.102 | (145.958.762) |
| Participaciones sobre la Utilidad | 3.7.10 | 26.228.448 | 22.521.102 | 5.920.457 | 5.644.702 |
| RESULTADO NETO | | 583.032.629 | 207.711.871 | 106.292.645 | (151.603.463) |
| RESULTADOS INTEGRALES | | 0 | | | |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | | | |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | | (150.842.166) | (191.525.060) | (40.682.894) | 0 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta | | (89.751.679) | 27.723.120 | (53.322.300) | (9.742.397) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | (240.593.846) | (163.801.940) | (94.005.194) | (9.742.397) |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | 342.438.784 | 43.909.931 | 12.287.450 | (161.345.861) |

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo E. Barahona Vásquez
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPEAYA , R. L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el período terminado al 30 de Diciembre del 2015 y 2014
 (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 2014 | 2.944.142.798 | 79.761.834 | 106.038.305 | 223.493.000 | 712.207.194 | 391.476.816 | 4.457.119.947 |
| Resultado Periodo 1 | | | | | | 477.947.826 | 477.947.826 |
| Dividendos por periodo 2013 | | | | | | (391.476.816) | (391.476.816) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | 72.387.203 | | 72.387.203 |
| Capital pagado adicional | 494.025.683 | | | | | | 494.025.683 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | | | (59.691.060) | | | (59.691.060) |
| Otros | | 10.611.047 | | | | | 10.611.047 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014 | 3.438.168.482 | 90.372.881 | 106.038.305 | 163.801.940 | 784.594.397 | 477.947.826 | 5.060.923.831 |
| Saldo al 1 de enero del 2015 | 3.438.168.482 | 90.372.881 | 106.038.305 | 163.801.940 | 784.594.397 | 377.578.782 | 4.960.554.787 |
| Resultado del Periodo 1 | | | | | | 583.032.629 | 583.032.629 |
| Dividendos por periodo 2014 | | | | | | (377.578.782) | (377.578.782) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | 92.081.485 | | 92.081.485 |
| Capital pagado adicional | 575.679.240 | | | | | | 575.679.240 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | | | 76.791.906 | | | 76.791.906 |
| Otros | | (14.898.976) | 0 | | | | (14.898.976) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015 | 4.013.847.722 | 75.473.905 | 106.038.305 | 240.593.846 | 876.675.883 | 583.032.629 | 5.895.662.290 |

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
 GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo E. Barahona Vásquez
 CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Benavides
 COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPEAYA, R. L.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para el período terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

| | DIC 2015 | DIC 2014 |
|---|------------------------|------------------------|
| Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación | | |
| Resultado del periodo | 583.032.629 | 477.947.826 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | (81.657.907) | (64.977.373) |
| Pérdidas por otras estimaciones | (805.403) | (3.987.228) |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | 0 | 0 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (45.645.479) | (40.658.565) |
| | (35.207.026) | (20.331.580) |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | 2.651.064.785 | 2.012.420.998 |
| Valores Negociables | 509.659.701 | (6.287.520) |
| Créditos y Avances en efectivo | 2.148.687.540 | 2.236.931.102 |
| Bienes Realizables | (2.884.167) | 4.581.000 |
| Otras cuentas por cobrar | (16.428.113) | (237.128.118) |
| Productos por cobrar | 7.119.477 | 31.593.471 |
| Otros activos | 4.910.347 | (17.268.936) |
| Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución). | (3.640.706.405) | (2.475.825.023) |
| Obligaciones a la vista y a plazo | (2.414.670.968) | (2.291.719.015) |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | (1.132.698.556) | (94.985.559) |
| Productos por Pagar | (66.837.952) | (11.541.991) |
| Otros pasivos | (26.498.929) | (77.578.459) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | (488.266.897) | (50.433.572) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión | | |
| Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo. | 456.653.132 | (14.214.277) |
| Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión | 456.653.132 | (14.214.277) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | |
| Excedentes Periodo Anterior | 377.578.782 | (391.476.815) |
| Pago de dividendos | (367.110.784) | 368.871.032 |
| Otras actividades de financiamiento | 0 | (346.382.986) |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | 45.632.550 | 494.025.683 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | 56.100.548 | 125.036.914 |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes | 24.486.783 | 60.389.066 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 392.241.521 | 331.852.456 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 416.728.305 | 392.241.522 |

MBA. Mauricio A. Sanabria
GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo E. Barahona
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez 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 31 de Diciembre del 2015

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2014

(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 23 y 21 al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 respectivamente.

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 31 de Diciembre del 2014 y 2015, se compone de la siguiente manera:

| | dic-14 | dic-15 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Descripción | | |
| Fondos y Cajas Chicas de Operación | 150,000 | 150,000 |
| Fondo de Caja General | 20,000 | 20,000 |
| Fondo de Caja Pago Cupones | 300,000 | -- |
| Efectivo en Transito | 30,040,843 | 17,882,357 |
| Cuentas Corrientes | 107,564,756 | 135,365,511 |
| Fondos de Inversión | 254,165,924 | 262,860,438 |
| Total | 392,241,523 | 512,505,150 |

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 |
| C2 | igual o menor a 90 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3 |
| D | igual o menor a 120 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3 |

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 $\text{¢}65$ 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.

Estimaciones por categoría de riesgo:

| Categoría de riesgo | Porcentaje de estimación |
|----------------------------|---------------------------------|
| A1 | 0,50% |
| A2 | 2% |
| B1 | 5% |
| B2 | 10% |
| C1 | 25% |
| C2 | 50% |
| D | 75% |
| E | 100% |

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.

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 |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| 1401 Préstamos Computadoras | FIDUCIARIO | 3.00% |
| 2701 Préstamos Sin Fiador | AHORROS | 5.50% |
| 1302 Préstamos de Gerencia | AHORROS | 3.00% |
| 1304 Préstamo Complementario | AHORROS | 1.00% |
| 1303 Préstamo Crediaguinaldo | AHORROS | 3.00% |
| 5201 Préstamo Ayuda Mutua | FIDUCIARIO | 3.00% |
| 1301 Préstamos Ordinarios | FIDUCIARIOS | 3.00% |
| 3701 Préstamo Especial | FIDUCIARIOS | 3.00% |
| 4601 Préstamos Deuda Fácil | FIDUCIARIOS | 3.00% |
| 4701 Préstamo Refinanciamiento | FIDUCIARIOS | 4.00% |
| 5101 Préstamo Vehículo | PRENDARIO | 3.00% |
| 4501 Préstamos Hipotecarios | REAL | 2.00% |
| 4502 Préstamos Hipotecarios \$ | REAL | 2.00% |
| 1101 Préstamos Respaldados ¢ | VALOR | 1.00% |
| 1201 Préstamos Respaldados \$ | VALOR | 1.00% |

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. Reserva de Mutualidad

La reserva de mutualidad corresponde al 2.5% de los préstamos otorgados, según acuerdo del Consejo de Administración en sesión 23-2002 del 02 de julio del 2002.

i. Participaciones sobre los Excedentes

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

2j-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.

2k-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 | dic-14 | dic-15 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Compra | 532.31 | 545.18 |
| Venta | 545.53 | 544.87 |

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.

2l-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.

2m-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 31 de Diciembre 2014 y 31 de Diciembre 2015, se compone de la siguiente manera:

| | dic-14 | dic-15 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Descripción | | |
| Participación COOPESERVIDORES | 5,000 | 5,000 |
| Participación COOPEMEP | 1,000 | 1,000 |
| Participación COOPENAE | 20,000 | 20,000 |
| Total | 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 31 de Diciembre del 2014 y 2015, 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 8.48% en colones y 6.71% en dólares.

| AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2015 | | | | | | | |
|---|--------------|--------|-------------|-----------|------|------------|------------------|
| DÓLARES | | | | | | | |
| FECHA | COD ISIN | OPER. | | 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 | 96% | | 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 | bcfb3 | 50,000,000 | | 9% | 25/01/2027 | 52,885,603 |
| 06/02/2014 | CRCFLUZB0231 | bcfb4 | 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 | bcl9 | 100,000,000 | | 9% | 30/03/2016 | 100,239,304 |
| 28/08/2014 | CRMADAPB2418 | bcvp3 | 100,000,000 | | 8% | 28/08/2017 | 99,997,358 |
| 28/07/2015 | CRMADAPB2418 | bcvp3 | 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 | | - 436% | | 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 | <u>9,643,734,653</u> |

| AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2014 | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|----------------------|------------------|-------------|--------------|-------------------------|
| DOLARES | | | | | | | |
| FECHA | SERIE | OPER. | FACIAL | DOLARES | TASA | VENCE | VALOR DE MERCADO |
| 16/05/2013 | CRFTCB0B0038 | bft15 | 16,532,610 | 31,000 | 8.14% | 21/12/2015 | 17,493,155 |
| 26/08/2009 | CRG0000B35G3 | tp\$ | 106,662,000 | 200,000 | 6.90% | 25/05/2016 | 113,424,371 |
| 26/08/2010 | CRG0000B35G3 | tp\$ | 42,664,800 | 80,000 | 6.90% | 25/05/2016 | 45,369,748 |
| 30/05/2013 | CRFTCB0B0046 | bft17 | 93,329,250 | 175,000 | 8.45% | 01/05/2017 | 102,848,834 |
| 12/09/2014 | CRFTCB0B0046 | bft17 | 5,866,410 | 11,000 | 8.45% | 01/05/2017 | 6,464,784 |
| 12/09/2014 | CRFPTG0B0013 | bpgc\$ | 60,797,340 | 114,000 | 9.50% | 18/09/2017 | 69,679,831 |
| 05/02/2014 | CRFPTG0B0013 | bpgc\$ | 17,065,920 | 32,000 | 9.50% | 18/09/2017 | 19,559,251 |
| 18/07/2012 | CRG0000B51G0 | tp\$ | 53,864,310 | 101,000 | 5.06% | 30/05/2018 | 55,921,927 |
| 01/09/2010 | CRFTCB0B0053 | bft18 | 42,664,800 | 80,000 | 8.28% | 03/10/2018 | 48,070,430 |
| 12/11/2014 | CRG0000B36H9 | tp\$ | 90,662,700 | 170,000 | 4.14% | 21/11/2018 | 91,161,345 |
| 09/09/2009 | CRVICESB0045 | bvic\$ | 18,665,850 | 35,000 | 8.50% | 05/08/2019 | 19,526,346 |
| 13/09/2011 | CRVICESB0045 | bvic\$ | 7,999,650 | 15,000 | 8.50% | 05/08/2019 | 8,368,434 |
| 02/10/2014 | CRG0000B56G9 | tp\$ | 110,928,480 | 208,000 | 4.83% | 27/05/2020 | 110,762,087 |
| 21/05/2014 | CRG0000B56G9 | tp\$ | 78,929,880 | 148,000 | 4.83% | 27/05/2020 | 78,811,485 |
| 21/07/2011 | XS0230654104 | bar20 | 26,665,500 | 50,000 | 3.26% | 20/09/2020 | 24,862,912 |
| 10/11/2010 | CRICE00B0093 | bic4\$ | 44,264,730 | 83,000 | 5.50% | 12/11/2020 | 45,012,804 |
| 02/06/2010 | CRICE00B0051 | bic1\$ | 134,927,430 | 253,000 | 7.04% | 17/11/2021 | 146,315,305 |
| 21/05/2010 | CRICE00B0051 | bic1\$ | 26,665,500 | 50,000 | 7.04% | 17/11/2021 | 28,916,068 |
| 02/09/2009 | CRFPTG0B0039 | bpge\$ | 34,131,840 | 64,000 | 9.85% | 17/06/2022 | 42,883,244 |
| 20/06/2014 | CRFPTG0B0039 | bpge\$ | 49,064,520 | 92,000 | 9.85% | 17/06/2022 | 61,644,663 |
| TOTAL | | | 1,062,353,520 | 1,992,000 | | | 1,137,097,023 |

| COLONES | | | | | | | |
|----------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|-------------|--------------|-------------------------|
| FECHA | SERIE | OPER. | FACIAL | DOLARES | TASA | VENCE | VALOR DE MERCADO |
| 14/12/2013 | 424-01-208-000074-8 | CDP | 11,139,171 | | 5.25% | 16/12/2014 | 11,139,171 |
| 14/02/2014 | CDP COOPENAE | CDPNAE | 300,000,000 | | 11.25% | 14/02/2015 | 300,000,000 |
| 04/04/2013 | CRBPDC0B6608 | bpn6 | 200,000,000 | | 9.15% | 23/03/2015 | 200,980,000 |
| 14/11/2013 | CRBCCR0B3512 | bem | 197,000,000 | | 8.97% | 17/06/2015 | 199,521,600 |
| 23/11/2014 | 1.61124E+16 | BPDC | 46,018,351 | | 7.15% | 23/08/2015 | 46,018,351 |
| 10/04/2013 | CRNACIOB0134 | bna15 | 100,000,000 | | 7.50% | 09/10/2015 | 98,820,000 |
| 13/11/2014 | CDP COOPEMEP | CDPMEP | 335,971,120 | | 11.99% | 13/11/2015 | 335,971,120 |
| 23/08/2011 | CRBCCR0B3827 | bem | 130,000,000 | | 8.28% | 09/12/2015 | 132,132,000 |
| 31/03/2011 | CRMADAPB2293 | MADAP | 100,000,000 | | 9.30% | 30/03/2016 | 101,270,000 |
| 24/09/2009 | CRBCCR0B3215 | BEMV | 299,000,000 | | 6.39% | 22/06/2016 | 293,887,100 |
| 01/02/2007 | CRBCCR0B3215 | BEMV | 125,000,000 | | 6.39% | 22/06/2016 | 122,862,500 |
| 16/07/2014 | CRBPDC0B7077 | bpv5c | 200,000,000 | | 8.40% | 09/07/2016 | 199,320,000 |
| 28/05/2014 | CRBCCR0B4361 | BEM | 322,000,000 | | 9.20% | 13/07/2016 | 330,404,200 |
| 05/09/2011 | CRBCCR140916AC | BEM | 100,000,000 | | 9.16% | 14/09/2016 | 102,540,000 |
| 08/03/2011 | BCCR280317AC | BEMV | 5,600,000 | | 6.58% | 28/03/2017 | 5,486,880 |
| 13/07/2011 | CRMUNSB0034 | MUNSJ | 100,000,000 | | 9.45% | 11/07/2017 | 100,060,000 |
| 12/03/2013 | CRMUNSB0034 | MUNSJ | 159,000,000 | | 9.45% | 11/07/2017 | 159,095,400 |
| 28/08/2014 | CRMADAPB2418 | MADAP | 100,000,000 | | 9.25% | 28/08/2017 | 100,950,000 |
| 29/02/2012 | CRBCCR0B3330 | BEMV | 100,000,000 | | 6.03% | 05/09/2017 | 97,270,000 |
| 22/02/2013 | CRG0000B81G7 | tp | 125,000,000 | | 11.04% | 27/09/2017 | 133,750,000 |
| 10/05/2013 | CRG0000B81G7 | tp | 90,000,000 | | 11.04% | 27/09/2017 | 96,300,000 |
| 01/07/2011 | CRICE00B0101 | bic4 | 100,000,000 | | 10.00% | 14/12/2017 | 103,180,000 |
| 14/10/2013 | | bna18 | 100,000,000 | | 8.75% | 09/10/2018 | 99,030,000 |
| 15/12/2014 | CRBCCR0B4403 | BEM | 280,000,000 | | 9.20% | 20/11/2019 | 279,440,000 |
| 12/03/2013 | CRMUNSB0042 | MUNSJ | 55,000,000 | | 9.80% | 15/12/2019 | 55,572,000 |
| 30/05/2013 | CRFIFCOB0980 | bfc2c | 75,000,000 | | 8.75% | 27/05/2020 | 71,160,000 |
| 21/03/2014 | CRBPDC0B7010 | BPDC | 100,000,000 | | 9.10% | 04/09/2020 | 100,200,000 |
| 26/08/2013 | CRMUNSB0059 | MUNSJ | 100,000,000 | | 10.30% | 17/12/2020 | 101,530,000 |
| 30/05/2013 | CRG0000B75G9 | TPTBA G | 58,000,000 | | 8.46% | 28/04/2021 | 59,409,400 |
| 14/11/2014 | CRBPDC0B7036 | BPDC | 180,000,000 | | 9.20% | 05/05/2021 | 180,414,000 |
| 14/04/2010 | CRBCCR0B3207 | BEMV | 162,000,000 | | 6.58% | 22/09/2021 | 150,708,600 |
| 15/02/2011 | CRBCCR0B3207 | BEMV | 100,000,000 | | 6.58% | 22/09/2021 | 93,030,000 |
| 22/03/2011 | CRBCCR0B3207 | BEMV | 79,550,000 | | 6.58% | 22/09/2021 | 74,005,365 |
| 25/03/2011 | CRBCCR0B3207 | BEMV | 150,000,000 | | 6.58% | 22/09/2021 | 139,545,000 |
| 10/10/2014 | CRBCCR0B3207 | BEMV | 75,000,000 | | 6.58% | 22/09/2021 | 69,772,500 |
| 25/11/2009 | CRBCCR0B3207 | BEMV | 100,000,000 | | 6.58% | 22/09/2021 | 93,030,000 |
| 29/09/2009 | CRBCCR0B3322 | BEMV | 235,150,000 | | 6.62% | 04/05/2022 | 216,173,395 |
| 11/09/2014 | CRBCCR0B3322 | BEMV | 20,000,000 | | 6.16% | 04/05/2022 | 18,386,000 |
| 18/03/2014 | CRBCCR0B4304 | BEM | 100,000,000 | | 9.75% | 07/09/2022 | 99,290,000 |

| | | | | | | | |
|--------------|--------------|-------|----------------------|----------|--------|------------|----------------------|
| 05/03/2014 | CRG0000B93G2 | TP | 100,000,000 | | 11.50% | 21/12/2022 | 108,480,000 |
| 18/04/2013 | CRG0000B93G2 | TP | 50,000,000 | | 11.50% | 21/12/2022 | 54,240,000 |
| 01/12/2014 | G200324 | TP | 251,250,000 | | 10.12% | 20/03/2024 | 249,993,750 |
| 10/04/2014 | CRNACIOB0159 | bn14a | 200,000,000 | | 8.46% | 21/03/2024 | 200,000,000 |
| 14/08/2013 | CRCFLUZB0223 | CFLUZ | 50,000,000 | | 9.58% | 25/01/2027 | 52,970,000 |
| 06/02/2014 | CRCFLUZB0231 | CFLUZ | 142,000,000 | | 9.18% | 16/05/2033 | 151,670,200 |
| TOTAL | | | 6,008,678,642 | 0 | | | 5,989,008,532 |

| | |
|---------------------------|-----------------------------|
| Total Inversiones dólares | 1,137,097,023 |
| Total Inversiones colones | 5,989,008,532 |
| Recompras colones | 371,047,596 |
| Recompras dólares | 31,766,000 |
| Productos colones | 122,750,191 |
| Productos dólares | 7,693,148 |
| Estimación | -71,679,662 |
| Fondos Inversión colones | 226,604,121 |
| Fondos Inversión dólares | 27,561,803 |
| TOTAL INVERSIONES | <u>7,841,848,752</u> |

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 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 | dic-14 | dic-15 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Créditos Especial | 1,466,328,377 | 1,465,856,354 |
| Créditos Ordinarios | 1,403,491,484 | 1,319,052,057 |
| Créditos de Gerencia | 927,307,960 | 1,155,987,325 |
| Créditos de Vehículo | 53,768,556 | 49,839,317 |
| Créditos Crediaguinaldo | 750,161,718 | 812,022,732 |
| Créditos de Ayuda Mutua | 299,530,942 | 180,169,669 |
| Créditos Refinanciamiento | 1,675,927,590 | 2,405,958,071 |
| Créditos Ahorro Complementario | 10,922,753 | 14,648,725 |
| Créditos Hipotecarios | 2,274,042,656 | 2,889,234,133 |
| Créditos Sin Fiador | 849,269,092 | 1,386,228,397 |
| Créditos Deuda Fácil | 2,063,317,071 | 2,254,707,395 |
| Créditos Respaldados | 326,156,822 | 412,720,943 |
| Créditos para Computadora | 61,618,811 | 39,422,309 |
| Créditos de Gerencia ME | 1,836,737 | 1,776,605 |
| Créditos Hipotecarios ME | 43,944,095 | 43,224,174 |
| Créditos Respaldados ME | 369,066,804 | 359,605,526 |
| Créditos Vencidos | 357,804,972 | 411,181,676 |
| Créditos en Cobro Judicial | 10,561,377 | 10561377.24 |
| Sub-total | 12,945,057,817 | 15,212,196,786 |
| Productos por Cobrar | 23,411,783 | 30,531,260 |
| Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito | -495,296,755 | -620,867,661 |
| Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad | 12,473,172,845 | 14,621,860,385 |
| Estimación por Incobrabilidad | | |
| a) Saldo inicio del período | -396,757,106 | -495,296,755 |
| b) Mas o menos | | |
| i Estimación cargada a resultados | -100,614,784 | -127,593,937 |
| ii Estimación cargada por créditos insolutos | 2,075,135 | 2023031.53 |
| iii Más ajuste a estimación | | |
| c) Saldo al final del período | -495,296,755 | -620,867,661 |

i) Concentración de la cartera

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

CONCENTRACION DE LA CARTERA DICIEMBRE 2015

| Tipo garantía | dic-14 | | dic-15 | |
|--|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | % | Total | % | Total |
| Hipotecaria | 18.84% | 2,438,767,319 | 19.91% | 3,028,888,970 |
| Respaldada títulos emitidos entidad MN | 2.78% | 360,288,391 | 2.92% | 444,805,889 |
| Respaldada títulos emitidos entidad ME | 2.85% | 369,066,804 | 2.36% | 359,605,526 |
| Prendaria | 0.59% | 75,761,058 | 0.45% | 68,293,986 |
| Fiduciaria | 55.07% | 7,129,332,728 | 51.87% | 7,889,930,344 |
| Ahorros | 19.87% | 2,571,841,517 | 22.49% | 3,420,672,071 |
| | 100.00% | 12,945,057,817 | 100.00% | 15,212,196,786 |

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

iii) Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

| dic-14 | |
|---|-----------------------|
| Categoría | Saldo Principal |
| Al día | 12,576,691,468 |
| De 1 a 30 días | -- |
| De 31 a 60 días | 175,059,322 |
| De 61 a 90 días | 125,759,034 |
| De 91 a 120 días | 40,396,685 |
| De 121 a 180 días | 10,617,604 |
| Más de 180 días | 5,972,327 |
| Cobro Judicial | 10,561,377 |
| Total | 12,945,057,817 |
| Productos por cobrar (138) | 23,411,783 |
| Estimación por incobrabilidad de créditos (139) | -495,296,755 |
| Total | 12,473,172,845 |
| dic-15 | |
| Categoría | Saldo Principal |

| | |
|-------------------|-------------------------------------|
| Al día | 14,790,453,733 |
| De 1 a 30 días | 265,937,418 |
| De 31 a 60 días | -- |
| 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><u>15,212,196,786</u></u> |

| | |
|---|-------------------------------------|
| Productos por cobrar (138) | 30,531,260 |
| Estimación por incobrabilidad de créditos (139) | -620,867,661 |
| Total | <u><u>12,137,261,976</u></u> |

iv) **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.

v) **Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

| dic-14 | | |
|----------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Número de préstamos | Monto | Intereses |
| 6946 | 11,871,103,632 | 0 |
| Total | <u><u>11,871,103,632</u></u> | <u><u>0</u></u> |

| dic-15 | | |
|----------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Número de préstamos | Monto | Intereses |
| 7161 | 13,631,166,450 | 0 |
| Total | <u><u>13,631,166,450</u></u> | <u><u>0</u></u> |

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

Al 31 de Diciembre 2014 y 31 de Diciembre 2015 la Cooperativa presenta un préstamo en cobro judicial por un monto de ¢10, 561,377.24 y representa un 0.069% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de la Propiedad. Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

| Detalle | Saldo 01-01-2014 | Revaluación | Gasto | Retiros | Más: Compras | Saldo 31-12-2014 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|----------------|---------------------|-------------------------|
| Terrenos | 178,790,806 | | | | | 178,790,806 |
| Edificios e Instalaciones | 187,916,976 | | | | | 187,916,976 |
| Equipos y mobiliario | 43,367,999 | | | | 558,755 | 43,926,754 |
| Equipo de computación | 26,981,604 | | | | 1,823,399 | 28,805,003 |
| Vehículos | 36,103,410 | | | | | 36,103,410 |
| Depreciación Acum Edificio | -34,153,040 | | -6,727,113 | | | -40,880,153 |
| Depreciación Acum Equipo | -29,065,985 | | -2,907,484 | | | -31,973,470 |
| Depreciación Acum Computo | -16,437,913 | | -3,351,491 | | | -19,789,404 |
| Depreciación Acum Vehículo | -4,807,969 | | -3,610,341 | | | -8,418,310 |
| Totales | 388,695,890 | --- | -16,596,429 | --- | 2,382,154 | 374,481,613 |

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de la Propiedad. Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

| Detalle | Saldo 01-01-2015 | Revaluación | Gasto | Retiros | Más: Compras | Saldo 31-12-2015 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|----------------|---------------------|-------------------------|
| Terrenos | 178,790,806 | 78,123,807 | | | 277,876,193 | 534,790,806 |
| Edificios e Instalaciones | 187,916,976 | 113,401,253 | -40,682,894 | | 68,373,550 | 329,008,884 |
| Equipos y mobiliario | 43,926,754 | | | | 25,499,395 | 69,426,149 |
| Equipo de computación | 28,805,003 | | | | 3,060,823 | 31,865,826 |
| Vehículos | 36,103,410 | | | 950,000 | | 35,153,410 |
| Depreciación Acum Edificio | -40,880,153 | | -55,820,958 | | | -96,701,111 |
| Depreciación Acum Equipo | -31,973,470 | | -3,278,677 | | | -35,252,147 |
| Depreciación Acum Computo | -19,789,404 | | -6,186,101 | | | -25,975,505 |
| Depreciación Acum Vehículo | -8,418,310 | | -2,763,257 | | | -11,181,567 |
| Totales | 374,481,612 | 191,525,060 | -108,731,888 | 950,000 | 374,809,961 | 831,134,745 |

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

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 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 así:

| Mes DICIEMBRE 2014 DOLARES | | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
| ID EMISOR | SERIE | OPER. | FECHA VENCIMIENTO | VALOR DE MERCADO |
| BCCR | CRG0000B35G3 | tp\$ | 25/05/2016 | 113,424,371 |
| BCCR | CRG0000B35G3 | tp\$ | 25/05/2016 | 45,369,748 |
| BCCR | CRG0000B51G0 | tp\$ | 30/05/2018 | 55,921,927 |
| BCCR | CRG0000B36H9 | tp\$ | 21/11/2018 | 91,161,345 |
| BCCR | CRG0000B56G9 | tp\$ | 27/05/2020 | 110,762,087 |
| BCCR | CRG0000B56G9 | tp\$ | 27/05/2020 | 78,811,485 |
| BCCR | CRICE00B0093 | bic4\$ | 12/11/2020 | 45,012,804 |
| BCCR | CRICE00B0051 | bic1\$ | 17/11/2021 | 146,315,305 |
| BCCR | CRICE00B0051 | bic1\$ | 17/11/2021 | 28,916,068 |
| | TOTALES | | | 715,695,140 |

| Mes DICIEMBRE 2014 COLONES | | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
| | SERIE | OPER. | FECHA VENCIMIENTO | VALOR DE MERCADO |
| BCCR | CRBCCR0B3512 | bem | 17/06/2015 | 199,521,600 |
| BCCR | CRBCCR0B3827 | bem | 09/12/2015 | 132,132,000 |
| BCCR | CRBCCR0B3215 | BEMV | 22/06/2016 | 293,887,100 |
| BCCR | CRBCCR0B3215 | BEMV | 22/06/2016 | 122,862,500 |
| BCCR | CRBCCR0B4361 | BEM | 13/07/2016 | 330,404,200 |
| BCCR | CRBCCR140916AC | BEM | 14/09/2016 | 102,540,000 |
| BCCR | BCCR280317AC | BEMV | 28/03/2017 | 5,486,880 |
| BCCR | CRBCCR0B3330 | BEMV | 05/09/2017 | 97,270,000 |
| BCCR | CRBCCR0B4403 | BEM | 20/11/2019 | 279,440,000 |
| BCCR | CRBPDC0B7036 | BPDC | 05/05/2021 | 180,414,000 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 150,708,600 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 93,030,000 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 74,005,365 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 139,545,000 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 69,772,500 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 93,030,000 |
| BCCR | CRBCCR0B3322 | BEMV | 04/05/2022 | 216,173,395 |
| BCCR | CRBCCR0B3322 | BEMV | 04/05/2022 | 18,386,000 |
| BCCR | CRBCCR0B4304 | BEM | 07/09/2022 | 99,290,000 |
| | TOTALES | | | 2,697,899,140 |

| Mes DICIEMBRE 2014 DOLARES | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
| ID EMISOR | SERIE | OPER. | FECHA VENCIMIENTO | VALOR DE MERCADO |
| BCCR | CRG0000B35G3 | tp\$ | 25/05/2016 | 108,479,241.26 |
| BCCR | CRG0000B35G3 | tp\$ | 25/05/2016 | 43,391,696.50 |
| BCCR | CRG0000B36H9 | tp\$ | 21/11/2018 | 91,255,269.44 |
| BCCR | CRG0000B51G0 | tp\$ | 30/05/2018 | 55,326,829.56 |
| BCCR | CRG0000B56G9 | tp\$ | 27/05/2020 | 57,059,873.95 |
| BCCR | CRICE00B0051 | bic1\$ | 17/11/2021 | 141,513,083.42 |
| BCCR | CRICE00B0051 | bic1\$ | 17/11/2021 | 27,967,012.53 |
| BCCR | USP14623AB16 | bbn23 | 01/11/2023 | 102,941,028.80 |
| BCCR | USP14623AB16 | bbn23 | 01/11/2023 | 79,135,915.89 |

| Mes DICIEMBRE 2015 COLONES | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
| ID EMISOR | SERIE | OPER. | FECHA VENCIMIENTO | VALOR DE MERCADO |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 149,944,227.30 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 92,558,165.00 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 73,630,020.26 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 138,837,247.50 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 69,418,623.75 |
| BCCR | CRBCCR0B3207 | BEMV | 22/09/2021 | 92,558,165.00 |
| BCCR | CRBCCR0B3215 | BEMV | 22/06/2016 | 299,178,362.47 |
| BCCR | CRBCCR0B3215 | BEMV | 22/06/2016 | 125,074,566.25 |
| BCCR | CRBCCR0B3215 | BEMV | 22/06/2016 | 300,178,959.00 |
| BCCR | CRBCCR0B3314 | BEMV | 28/03/2017 | 5,613,036.91 |
| BCCR | CRBCCR0B3322 | BEMV | 04/05/2022 | 218,075,078.92 |
| BCCR | CRBCCR0B3322 | BEMV | 04/05/2022 | 18,547,742.20 |
| BCCR | CRBCCR0B3330 | BEMV | 05/09/2017 | 100,271,167.00 |
| BCCR | CRBCCR0B3553 | BEM | 14/09/2016 | 104,231,906.00 |
| BCCR | CRBCCR0B4221 | BEM | 14/03/2018 | 215,317,242.00 |
| BCCR | CRBCCR0B4221 | BEM | 14/03/2018 | 215,317,242.00 |
| BCCR | CRBCCR0B4221 | bem | 14/03/2018 | 430,634,484.00 |
| BCCR | CRBCCR0B4304 | BEM | 07/09/2022 | 111,477,047.00 |
| BCCR | CRBCCR0B4361 | BEM | 13/07/2016 | 332,117,739.10 |
| BCCR | CRBCCR0B4379 | BEM | 16/11/2016 | 354,775,558.58 |
| BCCR | CRBCCR0B4403 | BEM | 20/11/2019 | 69,981,006.80 |
| BCCR | CRBPDC0B7036 | bpv2v | 05/05/2021 | 180,382,885.20 |

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera**a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera****31/12/2014**

| | Valuación | Valuación | Criterio |
|---------|------------------|-----------------------|-----------------|
| Activos | ϕ533.31 | Tipo de cambio compra | BCCR |
| Pasivos | ϕ533.31 | Tipo de cambio compra | BCCR |

31/12/2015

| | Valuación | Valuación | Criterio |
|---------|------------------|-----------------------|-----------------|
| Activos | ϕ532.31 | Tipo de cambio compra | BCCR |
| Pasivos | ϕ532.31 | Tipo de cambio compra | BCCR |

b. Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera con inversiones en moneda extranjera dos créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

| | dic-14 | dic-15 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Activos en Moneda Extranjera | | |
| Disponibilidades | 5,375,877 | 3,210,862 |
| Inversiones | 421,401,883 | 277,445,422 |
| Fondo Liquido ME | 27,561,803 | 4,269,794 |
| Recompras Vendedor a Plazo ME | 31,776,000 | -- |
| Valor de Adq de Instr Sector Publico | 609,759,252 | 707,069,951 |
| Recompra comprador a Plazo ME | 105,935,888 | 0 |
| Productos por Cobrar Inver Disp Vta | 7,693,148 | 10,056,739 |
| Créditos en Moneda Extranjera | 414,847,636 | 404,606,306 |
| Productos por cobrar cartera de créditos ME | 179,418 | -- |
| Estimación para cartera de créditos | -2,075,135 | -2,023,032 |
| Total activos en moneda extranjera | <u>1,626,426,622</u> | <u>1,404,636,041</u> |
| Pasivos en Moneda Extranjera | | |
| Captaciones en moneda extranjera | 1,254,222,624 | 1,413,837,307 |
| Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito | 105,935,888 | 29.942.716-- |
| Obligaciones con entidades financieras del exterior | 276,654,563 | -- |
| Intereses x Pagar por Obliga con el Publico | 14,775,642 | 19,769,914 |
| Total pasivos en moneda extranjera | <u>1,651,588,716</u> | <u>1,463,549,937</u> |
| Posición en Moneda Extranjera | <u>-27,237,229</u> | <u>-58,913,896</u> |

| Activos en Moneda Extranjera | dic-14 | dic-15 |
|---|----------------------------|--------------------------|
| Disponibilidades | 10,080 | 6,032 |
| Inversiones | 790,163 | 521,210 |
| Fondo Liquido ME | 51,681 | 8,021 |
| Recompras Vendedor a Plazo ME | 59,583 | -- |
| Valor de Adq de Instr Sector Publico | 1,143,349 | 1,328,305 |
| Recompra comprador a Plazo ME | 198,638 | 0 |
| Productos por Cobrar Inver Disp Vta | 14,425 | 18,893 |
| Créditos en Moneda Extranjera | 777,873 | 760,095 |
| Productos por cobrar cartera de créditos ME | 336 | -- |
| Estimación para cartera de créditos | -3,891 | -3,800 |
| Total activos en moneda extranjera | <u>3,049,683</u> | <u>2,638,756</u> |
| Pasivos en Moneda Extranjera | | |
| Captaciones en moneda extranjera | 2,351,770 | 2,656,041 |
| Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito | 198,638 | 56.251-- |
| Obligaciones con entidades financieras del exterior | 518,750 | -- |
| Int x Pagar por Obliga con el Publico | 27,706 | 37,140 |
| Total pasivos en moneda extranjera | <u>3,096,864</u> | <u>2,749,432</u> |
| Posición en Moneda Extranjera | <u>-\$51,072.04</u> | <u>-\$110,676</u> |

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

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

| Descripción | dic-14 | Número clientes | dic-15 | Número clientes |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Depósitos del público | 13,441,021,127 | 2783 | 15,389,679,144 | 3670 |
| Cargos por pagar | 470,292,311 | | 539,974,697 | |
| Total | 13,911,313,438 | 2783 | 15,929,653,841 | 3,670 |

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

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

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015. La cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

| Cuenta | dic-14 | dic-15 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cargos por recompras | -- | 4.483.092 |
| Intereses por Pagar por Captaciones MN | 455,516,667 | 512,877,257 |
| Intereses por Pagar por Captaciones ME | 14,775,642 | 19,769,914 |
| Total | 470,292,309 | 537,130,262 |

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

| COLONES | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| ENTIDAD | dic-14 | dic-15 |
| BANCO NACIONAL | -- | 403,000,000 |
| INFOCOOP VIVIENDA | 486,189,076 | 471,743,076 |
| INFOCOOP CONSUMO | 449,928,403 | 397,288,288 |
| INFOCOOP VIVIENDA #2 | -- | 399,199,328 |
| INFOCOOP CONSUMO #3 | -- | 595,755,993 |
| CARGOS POR RECOMPRAS | | 7.327.527 |
| TOTAL COLONES | 936,117,479 | 2,274,314,212 |
| | | |
| DOLARES | | |
| GYT CONTINENTAL | 276,654,563 | -- |
| TOTAL DOLARES | 276,654,563 | -- |
| | | |
| TOTAL | 1,212,772,042 | 2,274,314,212 |

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

| | dic-14 | dic-15 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cargas Sociales Por Pagar | 7,146,858 | 6,896,766 |
| Impuesto retenidos a empleados por pagar | 998,682 | 961,704 |
| Impuesto retenidos a terceros por pagar | --- | 268,111 |
| Remuneraciones Por Pagar | --- | --- |
| Excedentes Por Pagar | 22,605,783 | 10,467,998 |
| CENECOOP | 12,511,723 | 14,569,860 |
| CONACCOOP | 10,009,379 | 11,657,088 |
| Vacaciones Acumuladas por Pagar | 5,182,744 | 7,348,097 |
| Otras Cuentas Por Pagar | 17,393,530 | 6,719,916 |
| Total | 75,848,699 | 58,889,539 |

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 La cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

| | dic-14 | set-14 |
|--|--------------------|--------------------|
| Provisión para Aguinaldos | 1,754,630 | 1,701,767 |
| Provisión para Prestaciones Legales | 1,108,646 | --- |
| Dietas Consejo y Comités | 943,603 | 816,447 |
| Provisión Actividad 50 Aniversario | 3,985,450 | -- |
| Provisión Viáticos Asamblea | --- | 8,085,660 |
| Provisión Gastos Asamblea | 5,163,640 | 9,330,141 |
| Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos) | 12,697,791 | 10,113,557 |
| Provisión Salario Escolar | 12,569,864 | 14,992,434 |
| Provisión P/Póliza Saldos Deudores | 95,886,512 | 135,032,135 |
| Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario | 10,773,099 | 18,721,898 |
| Provisión Mercadeo y Promoción | 6,048,313 | 2,738,313 |
| Provisión Gastos de Vehículo | 6,977,830 | 10,866,408 |
| Provisión para mitigación riesgo de crédito | 18,347,583 | 44,886,508 |
| Provisión Seguimiento de Garantías 01-05 | 6,423,397 | 3,532,263 |
| Reserva de Mutualidad de Créditos | 166,706,742 | 164,359,125 |
| Provisión Gasto de Limpieza | --- | 6,940,050 |
| Provisión Gasto de Seguridad | --- | 5,385,940 |
| Total | 349,387,101 | 437,502,647 |

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 ¢5500. Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la cuenta muestra un saldo en balance por **3,438,168,482 y 4,013,847,721.63** respectivamente.

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

| | dic-14 | dic-15 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Reserva Legal | 312,325,988 | 360,120,771 |
| Reserva de Educación | 125,599,935 | 140,197,433 |
| Reserva de Bienestar Social | 133,620,886 | 160,414,481 |
| Reserva de Pasantía | 17,626,162 | 20,521,772 |
| Reservas Voluntarias | 195,421,426 | 195,421,426 |
| Total | 784,594,397 | 876,675,883 |

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

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015. Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

| | dic-14 | dic-15 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cargos por Captaciones a la vista | 1,705,200 | --- |
| Intereses por Certificados a Plazo MN | 1,237,211,828 | 1,408,189,303 |
| Intereses por Certificados a Plazo ME | 45,848,437 | 61,070,130 |
| Intereses por Ahorro Navideño | 26,299,433 | 17,240,918 |
| Intereses por Ahorro Derecho Circulación | 567,862 | 768,732 |
| Intereses por Ahorro Complementario | 22,565,599 | 32,344,168 |
| Intereses Salario escolar | --- | 648,903 |
| Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN | 2,168,247 | 16,374,795 |
| Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME | 276,934 | 13,094 |
| Total | 1,336,643,540 | 1,536,650,044 |

| | Trimestre Oct- Nov- Dic 2014 | Trimestre Oct- Nov- Dic 2015 |
|--|---|---|
| Intereses por Certificados a Plazo M.N. | 319,725,505 | 352,545,447 |
| Intereses por Certificados a Plazo M.E. | 13,599,444 | 15,845,067 |
| Intereses por Ahorro Navideño | 8,281,291 | 5,969,355 |
| Intereses por Ahorro Derecho Circulación | 67,651 | 252,681 |
| Intereses por Ahorro Complementario | 6,033,970 | 9,432,331 |
| Intereses por Salario Escolar | --- | 648,903 |
| Cargos por Obligaciones Pacto de Recompra | 1,140,770 | 13,123,818 |
| Cargos por Obligaciones Pacto de Recompra ME | --- | 13,094 |
| Total | 348,848,631 | 397,830,695 |

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

| | dic-15 | dic-15 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos Financieros por Créditos MN | 1,923,153,968 | 2,239,146,844 |
| Ingresos Financieros por Créditos ME | --- | --- |
| Total | 1,923,153,968 | 2,239,146,844 |

| | Trimestre Oct- Nov- Dic 2014 | Trimestre Jul- Agosto- Set 2014 |
|--|---|--|
| Ingresos Financieros por Créditos M.N. | 517,317,826 | 597,586,833 |
| Ingresos Financieros por Créditos M.E. | --- | --- |
| Total | 517,317,826 | 597,586,833 |

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 los gastos administrativos se detallan a continuación:

| | dic-14 | dic-15 |
|--|--------------------|--------------------|
| Sueldos y bonificaciones Personal | 205,151,780 | 233,131,994 |
| Remuneraciones a Directores y Fiscales | 18,224,048 | 18,797,280 |
| Decimotercer sueldo | 19,264,344 | 21,203,701 |
| Vacaciones | 10,038,621 | 11,062,412 |
| Cargas Sociales Patronales | 51,136,034 | 53,287,518 |
| Refrigerios | 1,864,131 | 35,750 |
| Vestimenta | 3,251,275 | --- |
| Seguros para el personal | 4,779,795 | 5,816,195 |
| Salario Escolar | 11,817,550 | 13,256,019 |
| Fondo de Capitalización Laboral | 6,866,740 | 7,155,503 |
| Otros Gastos de Personal | 14,527,388 | 13,379,366 |
| Otros Gastos Administrativos | 75,520,533 | 123,767,791 |
| Total | 422,442,239 | 500,893,529 |

| | Trimestre Oct- Nov- Dic 2014 | Trimestre Oct- Nov- Dic 2015 |
|---|---|---|
| Sueldos y bonificaciones Personal | 51,681,269 | 56,284,985 |
| Remuneraciones a Directores y Fiscales. | 4,227,255 | 3,911,570 |
| Decimotercer sueldo | 5,247,328 | 4,887,875 |
| Vacaciones | 3,704,522 | 3,001,787 |
| Cargas Sociales Patronales | 13,214,492 | 13,137,249 |
| Refrigerios | 441,215 | --- |
| Vestimenta | 1,562,169 | --- |
| Seguros para el personal | 1,205,498 | 1,494,111 |
| Salario Escolar | 2,958,027 | 3,395,999 |
| Fondo de Capitalización Laboral | 1,735,273 | 1,761,379 |
| Otros Gastos de Personal | 4,440,573 | 1,151,684 |
| Otros Gastos Administrativos | 18,960,986 | 38,753,259 |
| Total | 109,378,606 | 127,779,898 |

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 se detallan a continuación

| | dic-14 | dic-15 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| CENECOOP | 12,511,723 | 14,571,360 |
| CONACOOP | 10,009,379 | 11,657,088 |
| Total | 22,521,102 | 26,228,448 |

| | Trimestre Oct- Nov- Dic 2014 | Trimestre Oct- Nov- Dic 2015 |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| CENECOOP | 3,135,945 | 3,289,143 |
| CONACOOP | 2,508,756 | 2,631,314 |
| Total | 5,644,702 | 5,920,457 |

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Diciembre del 2014

| | A la 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 de la deuda |
|-------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|------------|-------------------|
| Activos | 618,786,749 | 948,445,506 | 798,828,243 | 513,032,897 | 1,016,775,576 | 2,221,324,541 | 14,663,350,020 | 10,561,377 | 20,791,104,908 |
| Pasivos | 442,230,027 | 1,856,854,008 | 1,481,070,984 | 1,274,823,275 | 3,238,227,995 | 4,428,117,112 | 2,509,387,813 | 0 | 15,230,711,214 |
| Diferencia | 176,556,722 | -908,408,502 | -682,242,741 | -761,790,379 | -2,221,452,419 | -2,206,792,571 | 12,153,962,207 | 10,561,377 | 5,560,393,694 |

Al 31 de Diciembre del 2015

| | A la 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 de la deuda |
|-------------------|-------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|-------------|-------------------|
| Diferencia | 170,239,673 | -2,543,682,452 | -1,596,526,805 | -841,669,138 | -979,179,895 | -1,244,655,288 | 13,073,517,758 | 425,547,051 | 6,463,590,904 |
| 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 | 0 | 18,706,234,506 |

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 31 de Diciembre del 2014 y 2015 se presenta a continuación en **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 13.59 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 10.10 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. A continuación presentamos en **Anexo 2** el reporte de brechas al 31 de Diciembre del 2014 y 2015.

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera al mes de Diciembre el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.01 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 31 de diciembre 2015, los créditos que tienen las partes relacionadas con la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

| ID DEUDOR | NOMBRE | PRESTAMOS |
|------------------|-------------------------------------|------------------|
| 103440492 | BRENES SILES JOSE MANUEL | 71,390.91 |
| 105370532 | JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER | 27,779,578.47 |
| 105440693 | MARCHENA ROJAS ELVIA | 4,205,030.10 |
| 105460631 | ARCE ABARCA DANILO ANTONIO | 7,341,182.50 |
| 105630253 | CESPEDES GONZALEZ CECILIA | 33,246,113.22 |
| 105840732 | QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL | 47,680,890.92 |
| 106090814 | UREÑA MONGE GERARDO | 35,547,042.96 |
| 106350434 | ARAYA MEJIA LUIS DIEGO | 19,230,339.34 |
| 106370463 | ASTUA CONEJO DANIEL | 1,766,664.12 |
| 106800522 | MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA | 16,875,916.60 |
| 106850741 | NUÑEZ RIVERA ANA MILENA | 56,387,387.16 |
| 107090552 | BONILLA CALVO AURORA MARIA | 876,107.09 |
| 107240773 | SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO | 3,010,156.38 |
| 108370699 | MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO | 3,334,634.43 |
| 108730090 | GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA | 6,132,676.76 |
| 111630905 | CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO | 15,725,436.20 |
| 111830115 | QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA | 14,491,220.55 |
| 112250078 | QUESADA ARCE DAVID ALBERTO | 1,770,932.91 |
| 202620714 | APU BOLAÑOS ARTURO | 3,780,801.92 |
| 203840729 | QUESADA CALVO SILVIA ROCIO | 3,162,775.97 |
| 303340141 | MENESES SANCHEZ ETHEL | 10,839,405.68 |
| 401061131 | GUTIERREZ ROJAS HECTOR ROBERTO | 9,162,855.93 |
| 401080451 | BONILLA SALAS MARIO EDUARDO | 19,168,855.59 |
| 401410038 | MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA | 1,306,536.49 |
| 601510079 | CASTRO MUÑOZ HAYDEE | 521,634.56 |
| 700511226 | MORA ALVARADO DARNER ADRIAN | 23,084,624.35 |
| 700880291 | RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO | 2,229,083.21 |
| 900550654 | HERNANDEZ SEGURA MARVIN | 2,864,679.92 |

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 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2014

| MONEDA NACIONAL | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|
| | A la 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 de la deuda |
| Diferencia | 178,180,172 | -1,277,203,844 | -590,214,727 | -456,315,076 | -1,643,459,410 | -1,752,767,032 | 11,158,756,365 | 10,561,377 | 5,627,537,824 |
| TOTAL RECUPERACIONES | 585,670,151 | 490,916,259 | 791,998,822 | 508,735,256 | 1,010,873,502 | 2,193,553,410 | 13,614,351,544 | 10,561,377 | 19,206,660,322 |
| DISPONIBILIDADES | 132,304,629 | | | | | | | | 132,304,629 |
| INVERSIONES | 226,604,121 | 222,210,045 | 524,078,891 | 241,416,920 | 212,122,363 | 618,551,810 | 4,664,426,290 | | 6,709,410,440 |
| CARTERA DE CREDITO | 226,761,401 | 268,706,214 | 267,919,931 | 267,318,336 | 798,751,138 | 1,575,001,600 | 8,949,925,254 | 10,561,377 | 12,364,945,253 |
| TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO | 407,489,979 | 1,768,120,103 | 1,382,213,549 | 965,050,333 | 2,654,332,912 | 3,946,320,442 | 2,455,595,180 | | 13,579,122,498 |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 407,489,979 | 1,634,051,111 | 1,302,222,299 | 882,851,427 | 2,476,800,014 | 3,693,028,976 | 1,791,044,542 | | 12,187,488,349 |
| OBLIGACIONES CON ENT. FINAN | 0 | 13,604,095 | 13,604,095 | 40,812,286 | 81,624,573 | 163,249,145 | 623,223,285 | | 936,117,480 |
| CARGOS X PAGAR | | 120,464,897 | 66,387,154 | 41,386,619 | 95,908,325 | 90,042,321 | 41,327,353 | | 455,516,669 |

| MONEDA EXTRANJERA | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|
| | A la 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 de la deuda |
| Diferencia | -1,623,450 | 368,795,343 | -92,028,015 | -305,475,302 | -577,993,009 | -454,025,539 | 995,205,843 | 0 | -67,144,130 |
| TOTAL RECUPERACIONES | 33,116,598 | 457,529,247 | 6,829,420 | 4,297,641 | 5,902,074 | 27,771,131 | 1,048,998,476 | | 1,584,444,586 |
| DISPONIBILIDADES | 5,375,877 | | | | | | | | 5,375,877 |
| INVERSIONES | 27,561,803 | 123,879,334 | 3,403,428 | 871,649 | 2,476,082 | 17,493,155 | 1,028,442,524 | 0 | 1,204,127,974 |
| CARTERA DE CREDITO | 178,919 | 333,649,913 | 3,425,992 | 3,425,992 | 3,425,992 | 10,277,976 | 20,555,952 | 40,085,819 | 415,026,555 |
| TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO | 34,740,048 | 88,733,904 | 98,857,435 | 309,772,943 | 583,895,083 | 481,796,670 | 53,792,633 | | 1,651,588,716 |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 34,740,048 | 67,674,132 | 78,058,665 | 289,776,735 | 523,003,582 | 366,905,350 | 0 | 0 | 1,360,158,512 |
| OBLIGACIONES CON ENT. FINAN | | 18,571,827 | 18,571,827 | 18,571,827 | 55,715,482 | 111,430,965 | 53,792,633 | | 276,654,563 |
| CARGOS X PAGAR | | 2,487,944 | 2,226,943 | 1,424,380 | 5,176,019 | 3,460,355 | 0 | | 14,775,642 |

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2015

| MONEDA NACIONAL | | | | | | | | | |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|
| | <u>A la vista</u> | <u>1 A 30 DIAS</u> | <u>31 A 60 DIAS</u> | <u>61 A 90 DIAS</u> | <u>91 A 180 DIAS</u> | <u>181 A 365 DIAS</u> | <u>MAS DE 365 DIAS</u> | <u>Vencidos</u> | <u>Total de la deuda</u> |
| Diferencia | 180,795,144 | 2,474,811,532 | -1,513,688,741 | -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 | | 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 | | 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 | | 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 | | 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 DIAS</u> | <u>181 A 365 DIAS</u> | <u>MAS DE 365 DIAS</u> | <u>Vencidos</u> | <u>Total de la deuda</u> |
| Diferencia | -10,555,471 | -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 | | 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 | | 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 |
| CARGOS X PAGAR | 0 | 1,993,363 | 2,646,241 | 1,375,500 | 7,680,823 | 6,073,987 | 0 | 0 | 19,769,914 |

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2014

| MONEDA NACIONAL | | | | | | | |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| | 1 A 30 DIAS | 31 A 90 DIAS | 91 A 180 DIAS | 181 A 360 DIAS | 361 A 720 DIAS | MAS DE 720 DIAS | Total de la deuda |
| Diferencia | 11,737,505,381 | 88,144,413 | -2,119,036,868 | -3,403,189,449 | -1,302,215,050 | 387,608,012 | 5,388,816,439 |
| RECUPERACION DE ACTIVOS | 14,844,203,893 | 2,419,427,409 | 553,778,140 | 764,307,971 | 199,320,000 | 908,519,400 | 19,689,556,813 |
| INVERSIONES | 3,296,387,546 | 914,647,175 | 553,778,140 | 764,307,971 | 199,320,000 | 908,519,400 | 6,636,960,232 |
| CARTERA DE CREDITO | 11,547,816,346 | 1,504,780,235 | | 0 | 0 | 0 | 13,052,596,581 |
| TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO | 3,106,698,512 | 2,331,282,996 | 2,672,815,008 | 4,167,497,420 | 1,501,535,050 | 520,911,388 | 14,300,740,373 |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 2,170,581,032 | 2,331,282,996 | 2,672,815,008 | 4,167,497,420 | 1,501,535,050 | 520,911,388 | 13,364,622,894 |
| OBLIGACIONES CON ENT. FINAN | 936,117,480 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 936,117,480 |

| MONEDA EXTRANJERA | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | 1 A 30 DIAS | 31 A 90 DIAS | 91 A 180 DIAS | 181 A 360 DIAS | 361 A 720 DIAS | MAS DE 720 DIAS | Total de Deuda |
| Diferencia | 93,803,983 | 304,238,233 | -477,007,871 | -366,056,043 | 158,794,119 | 743,341,397 | 457,113,818 |
| RECUPERACION DE ACTIVOS | 475,490,462 | 428,954,606 | 202,549,911 | 17493154.64 | 158,794,119 | 743,341,397 | 2,026,623,650 |
| DISPONIBILIDADES | | | | | | | 0 |
| INVERSIONES | 60,642,826 | 11,189,190 | 202,549,911 | 17493154.64 | 158,794,119 | 743,341,397 | 1,194,010,599 |
| CARTERA DE CREDITO | 414,847,636 | 417765415.1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 832,613,051 |
| TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO | 381,686,479 | 124,716,373 | 679,557,783 | 383,549,198 | 0 | 0 | 1,569,509,832 |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 105,031,917 | 124,716,373 | 679,557,783 | 383,549,198 | 0 | 0 | 1,292,855,270 |
| OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS | 276,654,563 | 0 | | | | | 276,654,563 |

**REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A
DICIEMBRE 2015**

| Moneda Nacional | | | | | | | |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|
| | <u>1 A 30 DIAS</u> | <u>31 A 90 DIAS</u> | <u>91 A 180 DIAS</u> | <u>181 A 360 DIAS</u> | <u>361 A 720 DIAS</u> | <u>MAS DE 720 DIAS</u> | <u>Total de la deuda</u> |
| Diferencia | 10,921,504,336 | 2,064,486,030 | -101,019,192 | -4,449,163,565 | -1,943,673,763 | -560,811,891 | 5,931,321,956 |
| <u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u> | 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 | 15,409,946,546 |
| <u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u> | 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 |
| <u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u> | 478,064,463 | 167,803,103 | 246,515,524 | 0 | 97,770,393 | 422,279,068 | 1,412,432,550 |
| DISPONIBILIDADES | | | | | | | 0 |
| INVERSIONES | 73,458,157 | 167,803,103 | 246,515,524 | 0 | 97,770,393 | 422,279,068 | 1,007,826,244 |
| CARTERA DE CREDITO | 404,606,306 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 404,606,306 |
| <u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u> | 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 |