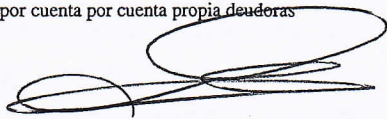


COOPE AYA , R. L.
BALANCE GENERAL
al 31 de Marzo del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	MARZO 2016	MARZO. 2015
Disponibilidades	2a	126,741,680	51,835,884
Efectivo		23,534,559	3,989,803
Entidades Financieras del país		103,207,122	47,846,081
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	9,711,023,869	8,497,378,670
Mantenidas para negociar		489,669,068	284,769,296
Disponibles para la venta		8,765,434,344	8,039,297,210
Mantenidas al vencimiento		407,438,222	107,267,094
Instrumentos financieros derivados		0	0
Productos por cobrar		177,977,078	126,329,359
(Estimación por deterioro)		(129,494,843)	(60,284,288)
Cartera de Créditos	3-2	14,843,324,744	12,849,995,729
Créditos Vigentes		15,016,952,227	13,001,710,008
Créditos Vencidos		428,981,327	327,508,953
Créditos en Cobro Judicial		10,561,377	10,561,377
Productos por cobrar		29,198,807	24,443,322
(Estimación por deterioro)		(642,368,995)	(514,227,932)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c,3-2	53,585,671	24,926,627
Comisiones por Cobrar		0	0
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		77,564	51,657
Otras cuentas por cobrar		55,284,232	24,875,809
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(840)
Bienes realizables		116,667	1,833,764
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,800,000	3,581,000
Otros bienes realizables		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2,683,333)	(1,747,236)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	816,053,831	372,040,132
Otros Activos	2f	85,436,623	27,475,881
Cargos diferidos		1,583,714	1,334,083
Activos Intangibles		24,791,414	25,028,078
Otros Activos		59,061,495	1,113,720
TOTAL DE ACTIVOS		25,636,309,084	21,825,512,687
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	3-6	16,789,931,665	14,937,444,134
A la vista		42,147,042	78,159,847
A plazo		15,889,511,697	14,332,207,463
Otras Obligaciones con el Público		407,438,222	107,267,094
Cargos financieros por pagar		450,834,704	419,809,730
Obligaciones con entidades		2,223,397,487	1,144,939,247
A la vista		0	0
A plazo		2,223,397,487	1,144,939,247
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7.2 3-7.3	553,383,904	617,506,503
Provisiones		466,570,044	354,900,692
Otras cuentas por pagar diversas	2e	82,330,767	262,605,811
Cargos por pagar diversos		4,483,092	0
Otros Pasivos		218,913,759	205,659,592
Ingresos Diferidos		218,913,759	205,659,592
Otros Pasivos		0	0
TOTAL DEL PASIVOS		19,785,626,814	16,905,549,476

COOPE AYA , R. L.
BALANCE GENERAL
al 31 de Marzo del 2016 y 2015

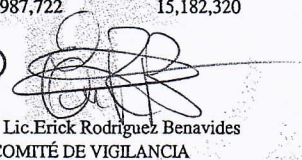
PATRIMONIO			
Capital Social			
	3-7.4	4,116,306,626	3,571,973,652
Capital pagado		4,116,306,626	3,571,973,652
Capital donado		0	0
Capital Suscrito no integrado		0	0
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		330,730,790	106,924,640
Ajustes al Patrimonio		199,788,139	185,349,504
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		199,788,139	185,349,504
Reservas Patrimoniales	3-7.5	1,012,502,865	900,829,006
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultados del periodo		191,353,849	154,886,408
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,850,682,270	4,919,963,211
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		25,636,309,084	21,825,512,687
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0	2,461,891
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		15,987,722	15,182,320
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		15,987,722	15,182,320



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Eduardo E. Barahona Vasquez
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodriguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

	Nota:	MARZO 2016	DIC 2015	MARZO 2015	TRIMESTRE ENE-FEB-MAR 2016	TRIMESTRE ENE-FEB-MAR 2015
Ingresos Financieros						
Por disponibilidades		0	1,267,805	347,898	0	347,898
Por inversiones en instrumentos financieros		186,218,085	509,226,243	155,501,342	186,218,085	155,501,342
Por cartera de créditos	3-7.8	603,416,512	1,670,538,427	527,465,292	603,416,512	527,465,292
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		7,808,250	5,828,762	21,167,012	7,808,250	21,167,012
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	0	0	0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	35,479,758	0	0	0
Por ganancia inversión en propiedades		0	0	0	0	0
Por otros ingresos financieros		17,455,485	33,141,979	18,305,236	17,455,485	18,305,236
Disminución de Provisiones		0	0	0	0	0
Disminución de estimaciones para incobrabilidad		0	0	0	0	0
Total Ingresos Financieros		814,898,333	2,255,482,974	722,786,780	814,898,333	722,786,780
Gastos Financieros						
10 Por Obligaciones con el Público	3-7.7	384,588,186	1,260,327,594	367,838,010	384,588,186	367,838,010
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0	0	0	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras		63,625,614	160,303,551	27,261,667	63,625,614	27,261,667
Gastos por Desvalorización de Inversiones		0	0	0	0	0
0: Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		6,858,034	0	25,391,316	6,858,034	25,391,316
Por otros gastos financieros		91,109	15,222,395	107,748	91,109	107,748
Total Gastos Financieros		455,162,943	1,435,853,540	420,598,742	455,162,943	420,598,742
Por estimación de deterioro de activos		21,239,756	37,481,480	18,931,177	21,239,756	18,931,177
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		0	-1,484,439	0	0	0
RESULTADO FINANCIERO		338,495,634	783,632,393	283,256,862	338,495,634	283,256,862
Otros Ingresos de Operación						
Otros otros ingresos con partes relacionadas		0	0	0	0	0
Bienes Realizables		0	0	0	0	0
Por otros ingresos operativos		2,103,247	3,817,766	2,717,462	2,103,247	2,717,462
Total Otros Ingresos de Operación		2,103,247	3,817,766	2,717,462	2,103,247	2,717,462
Otros Gastos de Operación						
Por comisiones por servicios		177,966	2,284,701	3,330,312	177,966	3,330,312
Por bienes realizables		350,000	0	517,069	350,000	517,069
Por provisiones		8,750,000	0	0	8,750,000	0
Por otros gastos operativos		0	1,005,582	0	0	0
Total Otros Gastos de Operación		9,277,966	3,290,283	3,847,381	9,277,966	3,847,381
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		331,320,916	784,159,876	282,126,942	331,320,916	282,126,942
Gastos Administrativos						
Gastos de Personal		88,894,758	307,555,950	94,149,164	88,894,758	94,149,164
Otros Gastos de Administración		42,339,473	66,680,559	25,793,058	42,339,473	25,793,058
Total Gastos Administrativos	3-7.9	131,234,232	374,236,509	119,942,222	131,234,232	119,942,222
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		200,086,684	409,923,367	162,184,720	200,086,684	162,184,720
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	8,732,835	18,446,551	7,298,312	8,732,835	7,298,312
Impuesto sobre la renta		0	0	0	0	0
RESULTADO NETO		191,353,849	391,476,816	154,886,408	191,353,849	154,886,408
RESULTADOS INTEGRALES		191,353,849	391,476,816	154,886,408	191,353,849	154,886,408
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-199,788,139	-150,842,166	-191,525,060	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		-48,945,973	-89,751,679	6,175,556	0	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-248,734,112	-240,593,846	-185,349,504	0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		-57,380,262	150,882,970	-30,463,097	191,353,849	154,886,408


MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

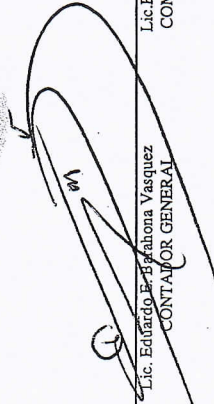
Lic. Eduardo E. Barahona Vasquez
CONTADOR GENERAL


Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPEAYA, R. L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el período terminado al 31 de Marzo del 2016 y 2015
 (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 período	TOTAL
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 Período				0		0	0
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores						0	0
Resultado Período 1						154,886,408	154,886,408
Dividendos por período 2010						-377,578,782	-377,578,782
Reservas legales y otras reservas estatutarias					116,234,608.63	0	116,234,609
Dividendos por período						0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							0
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones	133,805,170.88			0	0		133,805,171
Capital pagado adicional				21,547,564.5			21,547,564
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		-89,486,546					-89,486,546
Saldo al 31 de Marzo del 2015	3,571,973,652	886,335	106,038,305	185,349,504	900,829,006	154,886,408	4,919,963,211
Saldo al 1 de enero del 2016	4,013,847,722	75,473,905	106,038,305	240,593,846	876,675,883	459,655,887	5,772,285,547
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundamentales							0
Ajustes por conversión de estados financieros							0
Resultado del Período 1						191,353,849	191,353,849
Dividendos por período 2014						-459,655,887	-459,655,887
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-59,594,444		-59,594,444
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones	102,458,904						102,458,904
Capital pagado adicional							0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		149,218,581	0	-40,805,707			102,458,904
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		224,692,485					0
Otros							-40,805,707
Saldo al 31 de Marzo del 2016	4,116,306,626		106,038,305	199,788,139	817,081,439	191,353,850	5,655,260,844


 Lic. Erick Rodríguez Benavides
 COMITÉ DE VIGILANCIA


 Lic. Eduardo E. Bahona Vasquez
 CONTADOR GENERAL


 MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
 GERENTE GENERAL

COOPE AYA , R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 de Marzo del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	MAR 2016	MAR 2015
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	191,353,849	154,886,408
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-28,586,582	-33,595,260
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-1,197,210	-16,679,641
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-10,063,185	-11,564,715
Depreciaciones y amortizaciones	-17,326,188	-5,350,904
Variación en los activos (aumento), o disminución	344,823,930	1,029,405,359
Valores Negociables	67,289,216	655,519,918
Créditos y Avances en efectivo	221,464,359	400,234,667
Bienes Realizables	0	-2,747,236
Otras cuentas por cobrar	21,850,842	-21,687,297
Productos por cobrar	-2,281,149	-3,082,441
Otros activos	36,500,662	1,167,748
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-123,462,931	-915,199,788
Obligaciones a la vista y a plazo	-574,061,341	-761,548,473
Otras cuentas por pagar y provisiones	367,404,374	-192,270,703
Productos por Pagar	81,812,467	50,482,581
Otros pasivos	1,381,569	-11,863,193
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	384,128,266	235,496,719
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-2,940,403	-2,441,481
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-2,940,403	-2,441,481
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	459,655,887	-377,578,782
Pago de dividendos	-454,814,721	222,692,374
Reservas	0	0
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	103,640,040	-133,805,171
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	108,481,206	-288,691,578
Aumento neto en efectivo y equivalentes	489,669,069	-55,636,341
Efectivo y equivalentes al inicio del año	126,741,680	392,241,521
Efectivo y equivalentes al final del año	616,410,749	336,605,180

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo F. Barahona Vasquez
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 31 de Marzo del 2016

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

Descripción	mar-15	dic-15	mar-16
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150,000	150,000	150,000
Fondo de Caja General	20,000	20,000	470,000
Fondo de Caja Pago Cupones	300,000	0	0
Efectivo en Transito	3,519,803	17,882,357	22,914,559
Cuentas Corrientes	54,892,334	135,365,511	103,207,122
Fondos de Inversión	284,769,296	262,860,438	489,669,068
Total	343,651,433	416,278,306	616,410,749

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 ¢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 CONACOOB, 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	Mar-15	Mar-16
Compra	527.36	529.59
Venta	539.08	542.23

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 Marzo y 31 de Diciembre 2015 y 31 de Marzo y 31 de Diciembre 2016, se compone de la siguiente manera:

	mar-15	dic-15	mar-16
Descripción			
Participación COOPESERVIDORES	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	1,000	1,000	1,000
Participación COOPENAE	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
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 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 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 8.48% en colones y 6.71% en dólares.

DOLARES							
FECHA	ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
19/07/2015	CRALDCORP089	CDP	31,775,400	60,000	5.00%	19/08/2015	31,775,400
09/02/2016	00BPDC0CCP21	CDP	47,799,369	90,257	2.96%	09/02/2017	47,799,369
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	33,893,760	64,000	9.85%	17/06/2022	40,164,106
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48,722,280	92,000	9.85%	17/06/2022	57,735,902
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	92,678,250	175,000	8.45%	01/05/2017	96,332,057
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,367,200	80,000	8.28%	03/10/2018	45,133,374
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	105,918,000	200,000	6.90%	25/05/2016	106,793,950
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,367,200	80,000	6.90%	25/05/2016	42,717,580
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	90,030,300	170,000	4.14%	21/11/2018	89,850,239
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,488,590	101,000	5.06%	30/05/2018	54,786,786
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	56,666,130	107,000	4.83%	27/05/2020	55,816,138
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	133,986,270	253,000	7.04%	17/11/2021	135,362,980
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,479,500	50,000	7.04%	17/11/2021	26,751,577
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	105,918,000	200,000	6.25%	01/11/2023	104,442,406
04/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,424,463	153,750	6.25%	01/11/2023	80,290,099
TOTAL			993,514,711	1,876,007			1,015,751,963

COLONES							
FECHA	ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
02/02/2016	00BPCDC0CBJ61	cdp	90,591,621		5.24%	02/09/2016	90,591,621
18/12/2015	00BPCDC0CCD74	cdp	220,000,000		6.15%	16/12/2016	221,100,000
16/12/2014	424-01-208-000074-8	BNCR	11,139,171		5.25%	16/12/2015	11,139,171
13/11/2015	CDP COOPEMEP	CDPMEP	400,000,000		11.99%	13/11/2016	400,000,000
03/12/2015	CDP SERVIDORES	CDP	300,000,000		11.50%	03/12/2016	300,000,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.98%	22/09/2021	150,399,856
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.98%	22/09/2021	92,839,417
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.98%	22/09/2021	73,853,756
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.98%	22/09/2021	139,259,126
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.98%	22/09/2021	69,629,563
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.98%	22/09/2021	92,839,417
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6.26%	22/06/2016	300,693,623
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000		6.26%	22/06/2016	125,708,036
29/09/2015	CRBCCR0B3215	BEMV	300,000,000		6.26%	22/06/2016	301,699,287
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		6.03%	28/03/2017	5,623,470
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.75%	04/05/2022	217,161,025
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.75%	04/05/2022	18,470,000
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		5.98%	05/09/2017	100,099,986
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	102,822,776
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	213,211,312
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	213,211,312
31/08/2015	CRBCCR0B4221	bem	400,000,000		8.74%	14/03/2018	426,422,624
31/03/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		6.04%	11/09/2019	327,390,000
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	110,927,792
02/09/2015	CRBCCR0B4379	BEM	338,100,000		9.20%	16/11/2016	350,910,406
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8.55%	04/09/2020	99,933,175
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8.25%	05/05/2021	179,992,118
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9.25%	16/03/2018	211,238,452
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		8.89%	25/01/2027	52,753,557
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		8.68%	16/05/2033	150,069,745
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	78,793,841
10/12/2015	CRG0000B27H8	TP	196,000,000		9.20%	25/09/2019	213,649,337
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	328,933,611
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		7.77%	28/04/2021	58,824,198
14/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		7.77%	28/04/2021	202,842,062
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	136,236,023
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11.04%	27/09/2017	98,089,936
24/02/2016	CRG0000B89G0	TP	81,000,000		5.28%	28/03/2018	90,052,342
24/02/2016	CRG0000B89G0	TP	100,000,000		5.28%	28/03/2018	111,175,731
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		11.50%	21/12/2022	118,660,000
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	59,330,000
02/12/2015	CRG0000B93G2	TP	250,000,000		11.50%	21/12/2022	296,650,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	104,771,645
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcbp3	100,000,000		8.05%	28/08/2017	100,241,095
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcbp3	175,000,000		8.05%	28/08/2017	175,421,916
13/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		8.75%	11/07/2017	100,039,462
12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		8.75%	11/07/2017	159,062,745
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		8.75%	11/07/2017	15,005,919
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		8.55%	15/12/2019	55,338,458
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		8.55%	15/12/2019	100,615,378
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9.05%	17/12/2020	101,719,427

12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		8.75%	11/07/2017	159,062,745
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		8.75%	11/07/2017	15,005,919
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		8.55%	15/12/2019	55,338,458
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		8.55%	15/12/2019	100,615,378
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9.05%	17/12/2020	101,719,427
14/10/2013	CRNACIOB0142	bna18	100,000,000		8.75%	09/10/2018	101,876,441
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.00%	21/03/2024	199,793,192
TOTAL			7,912,130,792	0			8,157,113,382

Total Inversiones dólares	1,015,751,963
Total Inversiones colones	8,157,113,382
Recompras colones	0
Recompras dólares	0
Productos colones	160,181,091
Productos dólares	17,795,987
Estimación	-129,494,843
Fondos Inversión colones	481,592,416
Fondos Inversión dólares	8,076,652
TOTAL INVERSIONES	9,711,016,648

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	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	bcl9	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	bn18	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 MARZO 2015							
DOLARES							
FECHA	ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	16,348,160	31,000	8.00%	42,359	16,931,849
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	105,472,000	200,000	7.00%	42,515	111,364,388
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,188,800	80,000	7.00%	42,515	44,545,755
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	92,288,000	175,000	8.00%	42,856	100,679,857
12/09/2014	CRFTCB0B0046	bft17	5,800,960	11,000	8.00%	42,856	6,328,448
12/09/2014	CRFPTG0B0013	bpge\$	60,119,040	114,000	10.00%	42,996	67,900,867
05/02/2014	CRFPTG0B0013	bpge\$	16,875,520	32,000	10.00%	42,996	19,059,892
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,263,360	101,000	5.00%	43,250	55,333,861
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,188,800	80,000	8.00%	43,376	47,635,374
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	89,651,200	170,000	4.00%	43,425	90,278,756
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	18,457,600	35,000	9.00%	43,682	19,026,486
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,910,400	15,000	9.00%	43,682	8,154,208
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	109,690,880	208,000	5.00%	43,978	110,678,100

21/05/2014	CRG0000B56G9	tp\$	78,049,280	148,000	5.00%	43,978	78,751,725
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	133,422,080	253,000	7.00%	44,517	144,118,377
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,368,000	50,000	7.00%	44,517	28,481,893
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	33,751,040	64,000	10.00%	44,729	42,434,439
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48,517,120	92,000	10.00%	44,729	60,999,507
TOTAL			980,362,240	1,859,000			1,052,703,783

COLONES							
FECHA	ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
10/04/2013	CRNACIOB0134	bnal5	100,000,000		7.50%	09/10/2015	99,163,733
13/11/2014	CDP COPEMEP	CDPEP	335,971,120		11.99%	13/11/2015	335,971,120
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	132,091,887
14/12/2013	424-01-208-000074-8	BNCR	11,139,171		5.25%	16/12/2015	11,139,171
31/03/2011	CRMADAPB2293	bcl9	100,000,000		9.30%	30/03/2016	101,035,452
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6.39%	22/06/2016	295,935,938
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000		6.39%	22/06/2016	123,719,038
16/07/2014	CRBPDC0B7077	bpv5c	200,000,000		8.40%	09/07/2016	200,351,900
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322,000,000		9.20%	13/07/2016	332,736,440
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	103,050,218
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		6.58%	28/03/2017	5,496,400
13/07/2011	CRMUNSJB0034	bomc	100,000,000		9.45%	11/07/2017	100,059,746
12/03/2013	CRMUNSJB0034	bomc	159,000,000		9.45%	11/07/2017	159,094,996
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcvp3	100,000,000		9.25%	28/08/2017	100,942,389
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.53%	05/09/2017	97,858,495
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	133,802,884
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11.04%	27/09/2017	96,338,076
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	103,464,136
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	202,587,248
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	202,587,248
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9.25%	16/03/2018	201,258,824
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		8.75%	09/10/2018	99,288,333
15/12/2014	CRBCCR0B4403	BEM	280,000,000		9.20%	20/11/2019	278,473,742
09/02/2015	CRBCCR0B4403	BEM	332,000,000		9.20%	20/11/2019	330,190,295
12/03/2013	CRMUNSJB0042	bomd	55,000,000		9.80%	15/12/2019	55,564,163
16/02/2015	CRBCCR0B4254	BEM	291,000,000		9.20%	11/03/2020	289,300,706
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	71,141,685
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/08/2020	299,910,807
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		9.10%	04/09/2020	100,456,497
26/08/2013	CRMUNSJB0059	bome	100,000,000		10.30%	17/12/2020	101,992,158
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8.46%	28/04/2021	59,428,938

14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		9.20%	05/05/2021	181,058,818
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.58%	22/09/2021	151,313,155
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.58%	22/09/2021	93,403,182
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.58%	22/09/2021	74,302,231
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.58%	22/09/2021	140,104,773
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		6.58%	22/09/2021	70,052,387
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.58%	22/09/2021	93,403,182
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		6.62%	04/05/2022	218,427,943
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		6.16%	04/05/2022	18,577,754
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	98,774,673
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		11.50%	21/12/2022	109,039,286
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	54,519,643
01/12/2014	CRG0000B26H0	TP	251,250,000		10.12%	20/03/2024	249,357,796
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.46%	21/03/2024	199,995,568
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		9.58%	25/01/2027	52,887,746
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		9.18%	16/05/2033	151,202,497
TOTAL			6,834,678,642	-			6,826,871,647

Total Inversiones dólares	1,052,703,783
Total Inversiones colones	6,826,871,647
Recompras colones	195,231,431
Recompras dólares	71,757,443
Productos colones	112,910,492
Productos dólares	13,418,867
Estimación	-60,284,288
Fondos Inversión colones	262,618,129
Fondos Inversión dólares	22,151,166
TOTAL INVERSIONES	8,497,378,670

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 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	mar-16	dic-15	mar-15
Crédito Especiales	1,439,576,179	1,465,856,354	1,519,546,186
Crédito Ordinarios	1,278,163,950	1,319,052,057	1,375,701,390
Crédito Gerencia	1,171,530,747	1,155,987,325	915,607,176
Crédito de Vehículo	74,007,590	49,839,317	69,036,895
Crédito Crediaguinaldo	859,820,978	812,022,732	933,168,959
Crédito de Ayuda Mutua	164,210,152	180,169,669	270,587,070
Préstamo Refinanciamiento	2,410,269,262	2,405,958,071	1,801,851,882
Crédito Ahorro Complementario	15,322,416	14,648,725	10,184,009
Crédito Hipotecarios	2,996,588,288	2,889,234,133	2,315,767,591
Crédito Sin Fiador	1,515,487,976	1,386,228,397	949,394,258
Prestamo Deuda Facil	2,248,026,308	2,254,707,395	2,002,678,053
Crédito Respaldados	409,434,079	412,720,943	378,492,098
Crédito de Computadoras	34,556,751	39,422,309	51,364,951
Prestamo Gerencia ME	1,753,582	1,776,605	1,805,791
PRESTAMOS HIPOTECARIOS ME	42,823,122	43,224,174	43,339,540
Crédito Respaldados ME	355,380,848	359,605,526	363,184,160
Crédito Vencidos	428,981,327	411,181,676	327,508,953
Prestamos Cobro Judicial	10,561,377	10561377.24	10,561,377
Sub-total	15,456,494,932	15,212,196,786	13,339,780,339
Productos por Cobrar	29,198,807	30,531,260	24,443,322
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-642,368,995	-620,867,661	-514,227,932
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	14,843,324,744	14,621,860,385	12,849,995,729
Estimación por Incobrabilidad			
a) Saldo inicio del período	-620,867,661	-495,296,755	-495,296,755
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	-22,698,544	-127,593,937	-18,931,177
ii Estimación cargada por créditos insolutos	1,197,210	2023031.53	0
iii Más ajuste a estimación			
c) Saldo al final del período	-642,368,995	-620,867,661	-514,227,932

i) Concentración de la cartera

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

CONCENTRACION DE LA CARTERA MARZO 2016

i) Concentración de la cartera

Tipo garantía	mar-16		dic-15		mar-15	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	20.28%	3,134,525,245	19.91%	3,028,888,970	18.68%	2,491,395,904
Respaldada títu	2.92%	451,850,391	2.92%	444,805,889	2.91%	388,498,107
Respaldada títu	2.30%	355,380,848	2.36%	359,605,526	2.72%	363,184,160
Prendaria	0.48%	74,007,590	0.45%	68,293,986	0.52%	69,036,895
Fiduciaria	50.65%	7,829,091,298	51.87%	7,889,930,344	53.86%	7,184,379,049
Ahorros	23.37%	3,611,639,558	22.49%	3,420,672,071	21.31%	2,843,286,224
	100.00%	<u>15,456,494,932</u>	100.00%	<u>15,212,196,786</u>	100.00%	<u>13,339,780,339</u>

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

iii) Morosidad de la cartera de crédito

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

mar-16	
Categoría	Saldo Principal
Al día	15,016,952,227
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	376,503,954
De 61 a 90 días	0
De 91 a 120 días	22,516,465
De 121 a 180 días	22,220,716
Más de 180 días	7,740,193
Cobro Judicial	10,561,377
Total	<u>15,456,494,932</u>
Productos por cobrar (138)	29,198,807
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	<u>-642,368,995</u>
Total	<u>14,843,324,744</u>

dic-15

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 créditos (139)	-620,867,661
Total	<u>14,621,860,385</u>

mar-15

Categoría	Saldo Principal
Al día	13,001,710,008
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	244,141,197
De 61 a 90 días	50,534,139
De 91 a 120 días	0
De 121 a 180 días	24,992,679
Más de 180 días	7,840,938
Cobro Judicial	10,561,377
Total	<u>13,339,780,339</u>
Productos por cobrar	24,443,322
Estimación por incobrabilidad de créditos	-514,227,932
Total	<u>12,849,995,729</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 Marzo del 2015 y 2016 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

<i>mar-16</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7279	14,037,598,054	0
Total	14,037,598,054	0

<i>dic-15</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7169	13,631,166,450	0
Total	13,631,166,450	0

<i>mar-15</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7267	12,136,537,012	0
Total	12,136,537,012	0

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

Al 31 de Marzo y al 31 de Marzo 2016 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.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 31 de Marzo del 2016 el detalle de la Propiedad. Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2016	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 31-03-2016
Terrenos	178,790,806				356,000,000	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				3,120,421	31,925,424
Vehículos	36,103,410			-950,000		35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-40,880,153		-65,791,995			-106,672,148
Depreciación Acum Equipo	-31,973,470		-5,258,205			-37,231,675
Depreciación Acum Computo	-19,789,404		-8,497,213			-28,286,617
Depreciación Acum Vehículo	-8,418,310		-3,642,093			-12,060,403
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

Al 31 de Marzo 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 31-03-2015
Terrenos	178,790,806					178,790,806
Edificios e Instalaciones	187,916,976					187,916,976
Equipos y mobiliario	43,926,754				165,735	44,092,489
Equipo de computación	28,805,003				1,582,784	30,387,787
Vehículos	36,103,410			950,000		35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-40,880,153		-1,552,411			-42,432,564
Depreciación Acum Equipo	-31,973,470		-709,844			-32,683,314
Depreciación Acum Computo	-19,789,404		-850,993			-20,640,397
Depreciación Acum Vehículo	-8,418,310		-126,752			-8,545,062
Totales	374,481,612	---	-3,239,999	950,000	1,748,519	372,040,132

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

Al 31 de Marzo y Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 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

Mes MARZO 2015 DOLARES					
FECHA DE INVERSION	ID EMISOR	SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
26/08/2009	BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	111,364,388
26/08/2010	BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	44,545,755
18/07/2012	BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55,333,861
12/11/2014	BCCR	CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	90,278,756
02/10/2014	BCCR	CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	110,678,100
21/05/2014	BCCR	CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	78,751,725
02/06/2010	BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	144,118,377
21/05/2010	BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	28,481,893
Mes MARZO 2015 COLONES					
FECHA DE INVERSION					
23/08/2011	BCCR	CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	132,091,887
24/09/2009	BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	295,935,938
01/02/2007	BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	123,719,038
28/05/2014	BCCR	CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	332,736,440
05/09/2011	BCCR	CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	103,050,218
08/03/2011	BCCR	CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,496,400
29/02/2012	BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	97,858,495
04/02/2015	BCCR	CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	202,587,248
11/03/2015	BCCR	CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	202,587,248
15/12/2014	BCCR	CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	278,473,742
09/02/2015	BCCR	CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	330,190,295
16/02/2015	BCCR	CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	289,300,706
14/11/2014	BCCR	CRBPDC0B7036	bpv2v	05/05/2021	181,058,818
14/04/2010	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	151,313,155
15/02/2011	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,403,182
22/03/2011	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74,302,231
25/03/2011	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	140,104,773
10/10/2014	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	70,052,387
25/11/2009	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93,403,182
29/09/2009	BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,427,943
11/09/2014	BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,577,754
18/03/2014	BCCR	CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	98,774,673

así:

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

Mes MARZO 2016 DOLARES

FECHA DE INVERSION	ID EMISOR	SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO DIAS	% DE INVERSION SEGÚN EMISOR	VALOR DE MERCADO
26/08/2009	BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	2,429	6.90%	106,793,950
26/08/2010	BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	2,069	6.90%	42,717,580
12/11/2014	BCCR	CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	1,449	4.14%	89,850,239
18/07/2012	BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	2,112	5.06%	54,786,786
02/10/2014	BCCR	CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	2,035	4.83%	55,816,138
02/06/2010	BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	4,125	7.04%	135,362,980
21/05/2010	BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	4,136	7.04%	26,751,577

Mes MARZO 2016 COLONES

FECHA DE INVERSION	ID EMISOR	SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO EN DIAS	% DE INVERSION SEGÚN EMISOR	VALOR DE MERCADO
14/04/2010	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	4,118.00	5.98%	150,399,856
15/02/2011	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	3,817.00	5.98%	92,839,417
22/03/2011	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	3,780.00	5.98%	73,853,756
25/03/2011	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	3777	5.98%	139,259,126
10/10/2014	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	2,502.00	5.98%	69,629,563
25/11/2009	BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	4,257.00	5.98%	92,839,417
24/09/2009	BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	2,428.00	6.26%	300,693,623
01/02/2007	BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	3,381.00	6.26%	125,708,036
29/09/2015	BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	263.00	6.26%	301,699,287
08/03/2011	BCCR	CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	2,180.00	6.03%	5,623,470
29/09/2009	BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	4,535.00	5.75%	217,161,025
11/09/2014	BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	2,753.00	5.75%	18,470,000
29/02/2012	BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	1,985.00	5.98%	100,099,986
05/09/2011	BCCR	CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	1,809.00	9.16%	102,822,776
04/02/2015	BCCR	CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	1,120.00	8.74%	213,211,312
11/03/2015	BCCR	CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	1,083.00	8.74%	213,211,312
31/08/2015	BCCR	CRBCCR0B4221	bem	14/03/2018	914.00	8.74%	426,422,624
31/03/2016	BCCR	CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	1,241.00	6.04%	327,390,000
18/03/2014	BCCR	CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	3,049.00	9.75%	110,927,792
02/09/2015	BCCR	CRBCCR0B4379	BEM	16/11/2016	434.00	9.20%	350,910,406

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

31/03/2015

	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	ϕ527.36	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	ϕ527.36	Tipo de cambio compra	BCCR

31/03/2016

	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	ϕ529.59	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	ϕ529.59	Tipo de cambio compra	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo del 2016 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:

COLONES	mar-15	dic-15	mar-16
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	17,088,558	3,210,862	5,073,075
Inversiones	389,150,927	277,445,422	318,947,428
Fondo Liquido ME	22,151,166	4,269,794	8,076,652
Recompras Vendedor a Plazo ME	71,757,443	--	--
Valor de Adq de Instr Sector Publico	556,285,762	707,069,951	667,684,306
Recompra comprador a Plazo ME	107,267,094	0	0
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	13,418,867	10,056,739	17,795,987
Créditos en Moneda Extranjera	408,329,491	404,606,306	399,957,552
Productos por cobrar cartera de créditos ME	176,293	--	--
Estimación para cartera de créditos	-2,041,647	-2,023,032	-1,999,788
Total activos en moneda extranjera	<u>1,583,583,953</u>	<u>1,404,636,042</u>	<u>1,415,535,212</u>
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	1,246,841,615	1,413,837,307	1,453,193,615
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	107,267,094	29.942.716--	59,301,179
Obligaciones con entidades financieras del exterior	224,754,500	--	--
Intereses x Pagar por Obliga con el Publico	13,080,790	19,769,914	21,170,116
Total pasivos en moneda extranjera	<u>1,591,943,999</u>	<u>1,433,607,221</u>	<u>1,533,664,910</u>
Posición en Moneda Extranjera	<u>-8,360,046</u>	<u>-28,971,179</u>	<u>-118,129,698</u>

DOLARES	mar-15	dic-15	mar-16
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	32,404	6,032	9,579
Inversiones	737,923	521,210	602,253
Fondo Liquido ME	42,004	8,021	15,251
Recompras Vendedor a Plazo ME	136,069	--	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,054,850	1,328,305	1,260,757
Recompra comprador a Plazo ME	203,404	0	0
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	25,445	18,893	33,603
Créditos en Moneda Extranjera	774,290	760,095	755,221
Productos por cobrar cartera de créditos ME	334	--	0
Estimación para cartera de créditos	-3,871	-3,800	-3,776
Total activos en moneda extranjera	<u>3,002,852</u>	<u>2,638,756</u>	<u>2,672,889</u>
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	2,364,308	2,656,041	2,743,997
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	203,404	56.251--	111,976
Obligaciones con entidades financieras del exterior	426,188	--	0
Intereses x Pagar por Obliga con el Publico	24,804	37,140	39,975
Total pasivos en moneda extranjera	<u>3,018,704</u>	<u>2,693,181</u>	<u>2,895,948</u>
Posición en Moneda Extranjera	<u>-15,853</u>	<u>-54,425</u>	<u>-223,059</u> +

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

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

Descripción	mar-15	Número clientes	dic-15	Número clientes	mar-16	Número clientes
Depósitos del público	14,410,367,310	2943	15,389,679,144	3,670	15,931,658,740	3596
Cargos por pagar	406,728,939		539,974,697		450,834,704	
Total	14,817,096,250	2,943	15,929,653,841		16,382,493,443	3,596

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 Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 2016. La cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Cuenta	mar-15	dic-15	mar-16
Cargos por recompras	--	4,483,092	1,530,009
Intereses por Pagar por Captaciones MN	406,728,939	512,877,257	429,664,588
Intereses por Pagar por Captaciones ME	13,080,790	19,769,914	21,170,116
Total	419,809,730	537,130,262	452,364,713

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

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

COLONES			
ENTIDAD	mar-15	dic-15	mar-16
BANCO NACIONAL	--	403,000,000	391,529,056
INFOCOOP VIVIENDA	482,737,642	471,743,076	467,866,749
INFOCOOP CONSUMO	437,447,106	397,288,288	382,998,150
INFOCOOP VIVIENDA #2	--	399199328	396,748,950
INFOCOOP CONSUMO #3	--	595755993	582,724,574
CARGOS POR RECOMPRAS		7.327.527	1,530,009
TOTAL COLONES	920,184,747	2,274,314,212	2,223,397,487
DOLARES			
GYT CONTINENTAL	224,754,500		--
TOTAL DOLARES	224,754,500		--
TOTAL	1,144,939,247	0	2,223,397,487

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

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

	mar-15	dic-15	mar-16
Cargas Sociales a Pagar COOPEAYA R.L.	7,221,083	6,896,766	6,782,173
Impuestos retenidos a empleados x pagar	1,043,367	961,704	13,365,470
Impuestos retenidos a terceros x pagar	53,964	268,111	351,795
Remuneraciones por pagar M.N.	72	---	0
Excedentes por pagar M.N.	232,971,733	10,467,998	4,841,166
CENECOOP Periodo 2015	4,054,618	14,569,860	13,990,469
CONACOOOP Periodo 2015	3,243,694	11,657,088	16,066,452
Vacaciones acumuladas x pagar	6,959,971	7,348,097	6,342,629
Otras cuentas por pagar	7,057,308	6,719,916	20,590,614
TOTAL	262,605,811	58,889,539	82,330,767

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 2016 La cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	mar-15	dic-15	mar-16
Provisiones para obligaciones patronales M.N.	30,711,836.25	1,701,767.00	40,416,583.23
Provisión para Aguinaldos (Empleados)	6,984,760.27	---	6,776,543.94
Provisión para Prestaciones Legales	4,811,149.09	816,447.00	4,805,973.71
Dietas Comites y Consejo Adm	1,252,362.38	--	1,742,860.93
Provisión Viaticos Asamblea	1,510,659.50	8,085,660.00	6,020,909.50
Provision Gastos de Asamblea	1,630,140.60	9,330,141.00	6,067,869.24
Provision Auditoria (Financiera-TI-Riesgos)	10,191,041.17	10,113,557.00	9,243,557.17
Salario Escolar	4,331,723.24	14,992,434.00	5,758,868.74
Provisión p/ Póliza Saldos Deudores	109,416,406.73	135,032,135.00	138,874,859.74
Mantenimiento de Oficina y Mobiliario	4,545,730.88	18,721,898.00	47,499,515.16
Provisión Mercadeo y Promoción	5,861,613.32	2,738,313.00	2,207,514.50
Provisión Gastos de Vehículo	6,867,834.91	10,866,408.00	9,543,905.67
Provisión para mitigación riesgo de crédito.	23,052,642.05	44,886,508.00	51,442,344.13
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	6,725,185.75	3,532,263.00	3,665,307.75
Reserva de Mutualidad de Créditos	166,706,741.91	164,359,125.00	164,359,124.76
Provisión Gastos de Limpieza	275,705.00	6,940,050.00	4,907,160.57
Provisión Gastos de Seguridad	736,995.66	5,385,940.00	3,653,728.75
TOTAL	324,188,856	437,502,647	426,153,461

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 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 2016 la cuenta muestra un saldo en balance por **3,571,973,652, 4,013,847,721.63 y 4,116,306,626** respectivamente.

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

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

	mar-15	dic-15	mar-16
Reserva Legal	360,120,771	360,120,771	418,305,061
Reserva de Educación	160,855,302	140,197,433	177,237,788
Reserva de Bienestar Social	162,010,656	160,414,481	195,300,055
Reserva de Pasantía	22,420,851	20,521,772	26,238,534
Reservas Voluntarias	195,421,426	195,421,426	195,421,426
Total	900,829,006	876,675,883	1,012,502,865

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

Al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 2016. Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	mar-15	dic-15	mar-16
Intereses por certificados a plazo	346,989,459	1,408,189,303	351,544,748
Intereses por Ahorro Navideño	1,694,353	17,240,918	3,902,647
Intereses por Ahorro Derecho de Circulación	66,002	768,732	81,806
Ahorro Complementario	5,853,790	32,344,168	11,440,780
Cargos por obligaciones por pactos de recompra		16,387,889	1,261,685.88
Intereses certificados a plazo en \$	13,234,406	61,070,130	16,356,519
Total	367,838,010	1,536,001,140	384,588,186

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

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

	mar-15	dic-15	mar-16
Ingresos Financieros por Créditos MN	527,465,292	2,239,146,844	603,416,512
Ingresos Financieros por Créditos ME	---	---	---
Total	527,465,292	2,239,146,844	603,416,512

	Trimestre Enero- Febrero-Marzo 2015	Trimestre Enero- Febrero-Marzo 2016
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	527,465,292	603,416,512
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---
Total	527,465,292	603,416,512

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

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

	mar-15	dic-15	mar-16
Sueldos y bonific. de personal permanente M.N	58,767,795	233,131,994	56,977,427
Remuneraciones a directores y fiscales M.N.	4,202,228	18,797,280	4,679,506
Aguinaldo	5,230,130	21,203,701	5,257,211
Vacaciones M.N.	2,632,082	11,062,412	2,407,537
Cargas Sociales COOPEAYA R.L.	13,313,738	53,287,518	13,161,681
Refrigerios M.N.	340,575	35,750	
Uniformes del Personal	3,425,145	---	
Seguro Fidelidad	54,948	5,816,195	36,632
Seguro Riesgos del Trabajo	1,081,987		926,563
Seguro Valores en Transito.	8,930		
Seguro Mobiliario Oficina (Incendio)			248,366
Seguro Mobiliario Robo	58,716		58,716
Salario Escolar COOPEAYA R.L.	3,244,211	13,256,019	3,372,868
Fondo Capitaliz. Laboral 2%	1,192,453	7,155,503	1,178,834
Régimen Pens.Complem. 1%	596,227		589,417
Preaviso y Cesantía	3,702,503	13,379,366	4,805,974
Otros Gastos Administrativos	22,090,556	123,767,791	37,533,500
Total	119,942,222	500,893,529	131,234,232

	Trimestre Enero- Febrero-Marzo 2015	Trimestre Enero- Febrero-Marzo 2016
Sueldos y bonific. de personal permanente M.N	58,767,795	56,977,427
Remuneraciones a directores y fiscales M.N.	4,202,228	4,679,506
Aguinaldo	5,230,130	5,257,211
Vacaciones M.N.	2,632,082	2,407,537
Cargas Sociales COOPEAYA R.L.	13,313,738	13,161,681
Refrigerios M.N.	340,575	
Uniformes del Personal	3,425,145	
Seguro Fidelidad	54,948	36,632
Seguro Riesgos del Trabajo	1,081,987	926,563
Seguro Valores en Transito.	8,930	
Seguro Mobiliario Oficina (Incendio)		248,366
Seguro Mobiliario Robo	58,716	58,716
Salario Escolar COOPEAYA R.L.	3,244,211	3,372,868
Fondo Capitaliz. Laboral 2%	1,192,453	1,178,834
Régimen Pens.Complem. 1%	596,227	589,417
Preaviso y Cesantía	3,702,503	4,805,974
Otros Gastos Administrativos	22,090,556	37,533,500
Total	119,942,222	131,234,232

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 2016 se detallan a continuación

	mar-15	dic-15	mar-16
CENECOOP	4,054,618	14,571,360	4,851,575
CONACOOOP	3,243,694	11,657,088	3,881,260
Total	7,298,312	26,228,448	8,732,835

	Trimestre Enero- Febrero-Marzo 2015	Trimestre Enero-Febrero- Marzo 2016
CENECOOP	4,054,618	4,851,575
CONACOOOP	3,243,694	3,881,260
Total	7,298,312	8,732,835

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

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

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Marzo y 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
Activos	360,596,104	500,778,984	393,477,256	305,097,295	898,939,856	2,356,380,069	16,830,943,985	327,508,953	21,973,722,503
Pasivos	78,159,847	1,585,115,033	930,214,974	1,139,797,824	3,053,277,210	6,239,451,919	3,056,366,574	0	16,082,383,381
Diferencia	282,436,257	-1,084,336,048	-536,737,718	-834,700,529	-2,154,337,355	-3,883,071,850	13,774,577,411	327,508,953	5,891,339,122

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

Al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2016

	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 deuda
Activos	1,060,886,022	375,001,356	535,171,300	1,078,928,674	1,157,294,710	3,194,279,762	17,948,566,492	11,432,691	25,361,561,007
Pasivos	42,147,042	1,178,306,962	1,176,670,609	1,341,401,951	3,124,151,657	7,258,302,799	4,896,831,225	0	19,017,812,244
Diferencia	1,018,738,979	-803,305,605	-641,499,309	-262,473,276	-1,966,856,947	-4,064,023,037	13,051,735,267	11,432,691	6,343,748,763

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 Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 2016 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 13.99 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. A continuación presentamos en **Anexo 2** el reporte de brechas Al 31 de Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 2016.

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera al mes de Marzo 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 31 de Marzo y 31 de Diciembre 2016, 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 Marzo y 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Marzo 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 A MARZO 2015

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

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO 2016

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	1,012,583,103	-632,081,505	-738,209,786	-119,568,144	-1,701,899,469	-3,555,106,675	12,153,608,229	11,432,691	6,430,758,444
TOTAL RECUPERACIONES	1,047,736,295	338,197,178	366,890,860	1,074,652,399	1,147,016,734	3,125,924,441	16,803,055,180	11,432,691	23,914,905,778
DISPONIBILIDADES	121,668,605								121,668,605
INVERSIONES	481,592,416	28,168,422	57,424,127	765,689,332	223,055,619	1,296,131,982	5,946,824,991		8,798,886,889
CARTERA DE CREDITO	444,475,273	310,028,756	309,466,733	308,963,067	923,961,115	1,829,792,459	10,856,230,189	11,432,691	14,994,350,283
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	35,153,192	970,278,683	1,105,100,646	1,194,220,543	2,848,916,203	6,681,031,116	4,649,446,952		17,484,147,334
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	35,153,192	885,536,462	1,041,378,452	1,122,151,935	2,627,779,424	6,336,502,176	2,778,100,527		14,826,602,168
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	34,266,524	34,266,524	34,266,524	102,799,571	205,599,143	1,812,199,202		2,223,397,487
CARGOS X PAGAR	0	50,475,697	29,455,670	37,802,084	118,337,208	138,929,797	59,147,223	0	434,147,680

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	6,155,877	-171,224,100	96,710,477	-142,905,132	-264,957,478	-508,916,363	898,127,039	0	-87,009,681
TOTAL RECUPERACIONES	13,149,727	36,804,178	168,280,440	4,276,275	10,277,976	68,355,321	1,145,511,312		1,446,655,229
DISPONIBILIDADES	5,073,075								5,073,075
INVERSIONES	8,076,652	33,378,186	164,854,448	850,283	0	47,799,369	786,665,664	0	1,041,624,602
CARTERA DE CREDITO	0	3,425,992	3,425,992	3,425,992	10,277,976	20,555,952	358,845,648	0	399,957,552
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	6,993,850	208,028,279	71,569,963	147,181,407	275,235,454	577,271,683	247,384,273		1,533,664,910
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,993,850	201,673,046	69,904,053	144,566,075	270,316,680	574,132,793	244,908,297	0	1,512,494,794
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		0	0	0	0	0	0		0
CARGOS X PAGAR	0	6,355,233	1,665,910	2,615,333	4,918,774	3,138,891	2,475,976	0	21,170,116

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO MARZO 2015

MONEDA NACIONAL							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	5,109,193,430	8,799,686,609	-1,872,134,605	-6,415,407,275	-2,310,547,291	1,831,263,964	5,142,054,831
RECUPERACION DE ACTIVOS	6,029,378,184	10,615,692,186	980,467,958	660,260,996	259,780,838	1,831,263,964	20,376,844,126
INVERSIONES	3,177,210,704	409,568,666	980,467,958	660,260,996	259,780,838	1,831,263,964	7,318,553,127
CARTERA DE CREDITO	2,852,167,480	10,206,123,520		0	0	0	13,058,290,999
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	920,184,754	1,816,005,577	2,852,602,563	7,075,668,270	2,570,328,130	0	15,234,789,295
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7	1,816,005,577	2,852,602,563	7,075,668,270	2,570,328,130	0	14,314,604,548
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	920,184,747	0	0	0	0	0	920,184,747

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	-320,992,092	309,603,235	-168,888,835	-548,753,385	155,910,144	663,251,271	90,130,338
RECUPERACION DE ACTIVOS	179,913,275	543,071,039	43,339,540	16,931,849	155,910,144	663,251,271	1,602,417,117
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	99,908,333	211,893,304	0	16,931,849	155,910,144	663,251,271	1,147,894,901
CARTERA DE CREDITO	80,004,942	331,177,735	43,339,540	0	0	0	454,522,216
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	500,905,367	233,467,804	212,228,375	565,685,234	0	0	1,512,286,780
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	276,150,867	233,467,804	212,228,375	565,685,234	0	0	1,287,532,280
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	224,754,500	0					224,754,500

**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
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	15,409,946,546
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	4,401,644,770	3,618,774,668	2,014,106,408	4,449,163,565	1,943,673,763	960,811,891	17,388,175,065
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,127,330,558	3,618,774,668	2,014,106,408	4,449,163,565	1,943,673,763	960,811,891	15,113,860,853
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,274,314,212	0	0	0	0	0	2,274,314,212

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

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO 2016

	<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	5,350,693,989	9,700,423,387	117,718,948	-6,047,311,596	-1,725,818,307	-1,597,506,089	5,798,200,332
RECUPERACION DE ACTIVOS	9,283,347,968	12,528,340,076	1,698,882,073	0	0	111,175,731	23,621,745,848
INVERSIONES	6,248,065,686	376,538,478	1,698,882,073	0	0	111,175,731	8,434,661,968
CARTERA DE CREDITO	3,035,282,283	12,151,801,597		0	0	0	15,187,083,880
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	3,932,653,979	2,827,916,689	1,581,163,125	6,047,311,596	1,725,818,307	1,708,681,820	17,823,545,516
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,709,256,492	2,827,916,689	1,581,163,125	6,047,311,596	1,725,818,307	1,708,681,820	15,600,148,029
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,223,397,487	0	0	0	0	0	2,223,397,487

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	47,337,820	820,994,776	-270,809,035	-600,348,430	96,332,057	325,616,165	419,123,353
RECUPERACION DE ACTIVOS	399,008,892	1,041,347,505	0	0	96,332,057	392,049,063	1,928,737,517
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	323,471,480	716,927,366	0	0	96,332,057	392,049,063	1,528,779,964
CARTERA DE CREDITO	75,537,413	324,420,140	0	0	0	0	399,957,552
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	351,671,073	220,352,729	270,809,035	600,348,430	0	66,432,898	1,509,614,163
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	351,671,073	220,352,729	270,809,035	600,348,430	0	66,432,898	1,509,614,163
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0					0