

COOPE AYA , R. L.  
BALANCE GENERAL  
al 30 de Setiembre del 2015 y 2014  
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	SET 2015	DIC. 2014	SET 2014
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a</b>	154,499,169	138,075,598	51,763,948
Efectivo		33,223,600	30,510,842	1,141,863
Entidades Financieras del país		121,275,569	107,564,755	50,622,085
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2b,3-1</b>	8,542,990,469	7,841,858,752	7,358,746,029
Mantenidas para negociar		218,172,110	254,165,924	460,741,202
Disponibles para la venta		7,440,317,093	7,528,929,151	6,648,614,757
Mantenidas al vencimiento		827,232,557	0	150,000,000
Instrumentos financieros derivados		0	0	0
Productos por cobrar		173,813,553	130,443,339	162,157,958
(Estimación por deterioro)		(116,544,843)	(71,679,662)	(62,767,888)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3-2</b>	14,371,335,744	12,473,172,845	12,137,261,976
Créditos Vigentes		14,359,542,701	12,576,691,468	12,288,172,510
Créditos Vencidos		567,180,319	357,804,972	291,479,671
Créditos en Cobro Judicial		10,561,377	10,561,377	0
Productos por cobrar		36,608,596	23,411,783	19,435,040
(Estimación por deterioro)	<b>2c,3-2</b>	(602,557,249)	(495,296,755)	(461,825,245)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		10,200,527	46,704,864	30,711,483
Comisiones por Cobrar		0	0	0
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		90,640	91,780	50,372
Otras cuentas por cobrar		13,344,800	46,613,924	30,661,951
(Estimación por deterioro)		(3,234,913)	(840)	-840
<b>Bienes realizables</b>		816,667	3,350,833	3,923,458
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,800,000	4,581,000	4,581,000
Otros bienes realizables		0	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1,983,333)	(1,230,167)	-657,542
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		26,000	26,000	26,000
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2d, 3-3</b>	334,847,758	374,481,613	377,934,507
<b>Otros Activos</b>	<b>2f</b>	25,686,675	32,306,892	39,957,529
Cargos diferidos		1,397,732	1,113,826	1,268,214
Activos Intangibles		21,712,010	26,308,133	26,129,780
Otros Activos		2,576,933	4,884,933	12,559,535
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>23,440,403,008</b>	<b>20,909,977,397</b>	<b>20,000,324,928</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

PASIVOS				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3-6</b>	16,314,488,459	14,017,249,326	13,242,879,089
A la vista		74,239,343	442,230,027	105,402,466
A plazo		14,947,425,923	12,998,791,100	12,570,857,697
Otras Obligaciones con el Público		827,232,557	105,935,888	150,000,000
Cargos financieros por pagar		465,590,636	470,292,311	416,618,926
<b>Obligaciones con entidades</b>		891,154,896	1,212,772,042	1,385,418,742
A la vista		0	0	0
A plazo		891,154,896	1,212,772,042	1,385,418,742
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		482,782,393	425,235,800	424,760,032
Provisiones	<b>3-7.2 3-7.3</b>	406,086,456	349,387,101	340,736,781
Otras cuentas por pagar diversas	<b>2e</b>	76,695,936	75,848,699	84,023,251
Cargos por pagar diversos		0	0	0
<b>Otros Pasivos</b>		219,616,467	193,796,399	178,393,722
Ingresos Diferidos		219,616,467	193,796,399	178,393,722
Otros Pasivos		0	0	0
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>17,908,042,214</b>	<b>15,849,053,566</b>	<b>15,231,451,585</b>

COOPE AYA , R. L.  
BALANCE GENERAL  
al 30 de Setiembre del 2015 y 2014

<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	3-7.4	3,910,546,247	3,438,168,482	3,341,767,520
Capital pagado		3,910,546,247	3,438,168,482	3,341,767,520
Capital donado		0	0	0
Capital Suscrito no integrado		0	0	0
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		112,354,184	196,411,186	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		174,709,496	163,801,940	175,753,822
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		0	191,525,060	175,753,822
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		174,709,496	-27,723,120	0
Reservas Patrimoniales	3-7.5	886,011,740	784,594,397	787,158,982
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0	0
Resultados del periodo		448,739,128	477,947,826	358,154,714
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>5,532,360,794</b>	<b>5,060,923,831</b>	<b>4,768,873,343</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>23,440,403,008</b>	<b>20,909,977,397</b>	<b>20,000,324,928</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		15,987,722	8,581,992	25,350,330
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		26,975,251	19,873,768	14,941,805
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		26,975,251	19,873,768	14,941,805

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero  
GERENTE GENERAL

Lic. Eduar de E. Barahona Vasquez  
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodriguez Behavides  
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPEAYA, R. L.  
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 30 de Setiembre del 2015 y 2014 con movimientos del II Trimestre 2015 y 2014  
(En colones sin céntimos)

	Nota:			TRIMESTRE	TRIMESTRE
		SET 2015	SET 2014	JUL-AGO-SET 2015	JUL-AGO-SET 2014
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		678,837	1,186,065	0	318,986
Por inversiones en instrumentos financieros		486,407,227	423,020,690	162,556,154	143,262,894
Por cartera de créditos	3-7.7	1,641,560,012	1,405,836,112	572,733,460	497,424,013
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		35,906,260	244,785,979	4,383,742	26,356,790
Por ganancia instrumentos financieros mantenide		0	0	0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponible		0	0	0	0
Por ganancia inversión en propiedades		0	0	0	0
Por otros ingresos financieros		60,525,430	47,542,836	22,096,346	17,227,559
Disminucion de Provisiones		0	0	0	0
Disminución de estimaciones para incobrabilidad		0	0	0	0
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>2,225,077,765</b>	<b>2,122,371,682</b>	<b>761,769,702</b>	<b>684,590,243</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público	3-7.6	1,138,819,349	987,794,911	384,767,745	339,340,357
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0	0	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras		81,385,648	109,850,794	29,068,006	34,673,422
Gastos por Desvalorizacion de Inversiones		13,391,689	24,172,897	7,850,000	21,992,736
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		40,937,438	243,886,526	4,187,553	25,421,615
Por otros gastos financieros		202,023	9,196,300	202,023	8,534,891
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>1,274,736,148</b>	<b>1,374,901,427</b>	<b>426,075,327</b>	<b>429,963,022</b>
Por estimación de deterioro de activos		0	0		
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		0	0		
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>950,341,618</b>	<b>747,470,254</b>	<b>335,694,375</b>	<b>254,627,221</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Otros otros ingresos con partes relacionadas		0	0		
Bienes Realizables		933,256			
Por otros ingresos operativos		8,071,160	8,841,772	1,426,640	5,515,046
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>9,004,416</b>	<b>8,841,772</b>	<b>1,426,640</b>	<b>5,515,046</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		4,511,448	2,905,910	211,135	-3,317,438
Por bienes realizables		1,235,722	657,542	350,000	657,542
Por Incobrabilidad de Creditos		111,408,113	64,234,692	51,411,269	21,791,683
Por otros gastos operativos		0	419,136	-166,481	0
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>117,155,284</b>	<b>68,217,279</b>	<b>51,805,923</b>	<b>19,131,786</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>842,190,750</b>	<b>688,094,747</b>	<b>285,315,092</b>	<b>241,010,481</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Gastos de Personal		288,099,099	256,504,086	96,357,646	155,000,058
Otros Gastos de Administración		85,044,532	56,559,547	36,612,454	-51,359,076
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7.8	<b>373,143,631</b>	<b>313,063,634</b>	<b>132,970,100</b>	<b>103,640,982</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>					
<b>ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>					
Participaciones sobre la Utilidad	3-7.9	20,307,991	16,876,400	6,278,714	6,181,627
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>448,739,128</b>	<b>358,154,714</b>	<b>146,066,278</b>	<b>131,187,871</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES</b>					
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equ		0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la vent:		191,525,060	175,753,822	0	0

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero  
GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo E. Barahona Vasquez  
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Behavides  
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPEAYA, R.L.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por el período terminado al 30 de Setiembre 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 período	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 del Período				0		0	0
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores						0	358,154,714
Resultado Período 1						358,154,714	-391,476,816
Dividendos por período 2010						-391,476,816	74,951,788
Reservas legales y otras reservas estatutarias					74,951,788.00	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						0	0
Compra y venta de acciones en tesorería						0	0
Emisión de acciones						0	0
Capital pagado adicional	397,624,721.78			0	0		397,624,722
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo				-47,739,178.4			-47,739,178
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							-79,761,834
Otros		-79,761,834					-79,761,834
Saldo al 30 de Setiembre del 2014	3,341,767,520	0	106,038,305	175,753,822	787,158,982	358,154,714	4,768,873,343
Saldo al 1 de enero del 2015	3,438,168,482	0	106,038,305	163,801,940	784,594,397	377,578,782	4,870,181,906
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundamentales							0
Ajustes por conversión de estados financieros							0
Resultado del Período 1							448,739,128
Dividendos por período 2014							-377,578,782
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					101,417,343		101,417,343
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones							0
Capital pagado adicional	472,377,766						472,377,766
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo				10,907,556			10,907,556
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		6,315,878	0				6,315,878
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	3,910,546,247	6,315,878	106,038,305	174,709,496	886,011,740	448,739,128	5,532,360,794

MBA, Mauricio A. Sanabria Cordero  
GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo E. Barahona Vasquez  
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Benavides  
COMITÉ DE VIGILANCIA

COOPE AYA , R. L.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Para el período terminado el 30 de Setiembre del 2015 y 2014  
(En colones sin céntimos)

	SET 2015	SET 2014
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	448,739,128	358,154,713
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>-69,965,994</b>	<b>-43,002,941</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-805,403	-3,746,722
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-39,262,160	-24,103,832
Depreciaciones y amortizaciones	-29,898,431	-15,152,387
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>2,566,832,709</b>	<b>1,108,985,568</b>
Valores Negociables	701,131,717	-312,080,380
Créditos y Avances en efectivo	1,898,162,899	1,620,186,292
Bienes Realizables	-2,534,167	4,581,000
Otras cuentas por cobrar	-36,504,337	-253,414,392
Productos por cobrar	13,196,813	59,331,347
Otros activos	-6,620,217	-9,618,299
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>-2,772,109,809</b>	<b>-1,266,654,815</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	-2,693,444,823	-1,381,208,994
Otras cuentas por pagar y provisiones	-57,546,593	94,509,791
Productos por Pagar	4,701,675	-42,131,394
Otros pasivos	-25,820,068	62,175,782
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>173,496,033</b>	<b>157,482,526</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	3,797,303	773,395
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>3,797,303</b>	<b>773,395</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Excedentes Periodo Anterior	377,578,782	309,266,684
Pago de dividendos	-366,685,072	-286,639,559
Reservas	0	0
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	29,985,064	279,858,158
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>40,878,774</b>	<b>302,485,282</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	218,172,110	460,741,203
Efectivo y equivalentes al inicio del año	154,499,169	51,763,948
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>372,671,278</b>	<b>512,505,150</b>

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero  
GERENTE GENERAL

Lic. Eduardo B. Barahona Vasquez  
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 30 de Setiembre del 2015

Con cifras comparativas al 30 de Setiembre 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](http://www.coopeaya.fi.cr)

**viii. Número de trabajadores al final del período:**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 21,23, al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014 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 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, se compone de la siguiente manera:

	<b>SET-2015</b>	<b>DIC-2014</b>	<b>SET-2014</b>
<b>Descripción</b>			
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150,000	150,000	150,000
Fondo de Caja General	470,000	20,000	20,000
Fondo de Caja Pago Cupones	0	300,000	300,000
Efectivo en Transito	32,603,600	30,040,842	671,863
Cuentas Corrientes	121,275,569	107,564,755	50,622,085
Fondos de Inversión	218,172,110	254,165,924	460,741,202
<b>Total</b>	<b>372,671,278</b>	<b>392,241,521</b>	<b>512,505,150</b>

#### 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:

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
<b>Negociables</b>	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.
<b>Disponibles para la venta</b>	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.

<b>Línea de Crédito</b>	<b>Tipo de garantía</b>	<b>% de Estimación</b>
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	5.00%
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 FECOOBSE, 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.

<b>TIPO DE CAMBIO</b>	<b>SET-2015</b>	<b>DIC-2014</b>	<b>SET-2014</b>
Compra	528.62	533.31	534.02
Venta	541.04	545.53	545.62

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 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>SET-2015</b>	<b>dic-14</b>	<b>SET-2014</b>
Participación COOPESERVIDORES	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	1,000	1,000	1,000
Participación COOPENAE	20,000	20,000	20,000
<b>Total</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>

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

**Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera. Se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(\*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.62% en colones y 6.71% en dólares.

<b>AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2015</b>							
<b>DOLARES 2015</b>							
<b>FECHA</b>	<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FACIAL</b>	<b>DOLARES</b>	<b>TASA</b>	<b>VENCE</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
19/07/2015	CRALDCORP089	CDP	31,705,800	60,000	5.00%	19/08/2015	31,705,800
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	33,831,680	64,000	9.85%	17/06/2022	42,236,837
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48,633,040	92,000	9.85%	17/06/2022	60,715,454
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	92,508,500	175,000	8.45%	01/05/2017	99,040,744
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,289,600	80,000	8.28%	03/10/2018	46,806,434
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	105,724,000	200,000	6.90%	25/05/2016	109,441,169
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,289,600	80,000	6.90%	25/05/2016	43,776,468
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	89,865,400	170,000	4.14%	21/11/2018	91,240,341
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,390,620	101,000	5.06%	30/05/2018	55,498,450
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	56,562,340	107,000	4.83%	27/05/2020	57,127,690
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	133,740,860	253,000	7.04%	17/11/2021	144,216,537
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,431,000	50,000	7.04%	17/11/2021	28,501,292
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	105,724,000	200,000	6.25%	01/11/2023	104,052,067
04/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81,275,325	153,750	6.25%	01/11/2023	79,990,026
<b>TOTAL</b>			<b>943,971,765</b>	<b>1,785,750</b>			<b>994,349,309</b>

FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/12/2014	424-01-208-000074-8	BNCR	11,139,171		5.25%	16/12/2015	11,139,171
13/11/2014	CDP COOPEMEP	CDPMEP	335,971,120		11.99%	13/11/2015	335,971,120
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.53%	22/09/2021	149,716,232
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	92,417,427
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.53%	22/09/2021	73,518,063
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.53%	22/09/2021	138,626,141
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		6.53%	22/09/2021	69,313,070
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	92,417,427
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6.26%	22/06/2016	299,447,095
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000		6.26%	22/06/2016	125,186,913
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5,600,000		6.53%	28/03/2017	5,540,222
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		6.53%	04/05/2022	218,671,285
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		6.53%	04/05/2022	18,598,451
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.53%	05/09/2017	99,070,233
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	103,729,111
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	209,113,120
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200,000,000		8.74%	14/03/2018	209,113,120
31/08/2015	CRBCCR0B4221	bem	400,000,000		8.74%	14/03/2018	418,226,240
29/09/2015	CRBCCR0B3215	BEMV	300,000,000		6.26%	22/06/2016	300,448,590
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	103,553,720
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322,000,000		9.20%	13/07/2016	331,947,118
02/09/2015	CRBCCR0B4379	BEM	338,100,000		9.20%	16/11/2016	352,476,242
12/08/2015	CRBCCR0B4403	BEM	319,000,000		9.20%	20/11/2019	334,924,652
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		9.15%	04/09/2020	100,394,108
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		9.10%	05/05/2021	180,718,200
16/07/2014	CRBPDC0B7077	bpv5c	200,000,000		8.40%	09/07/2016	202,250,752
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200,000,000		9.25%	16/03/2018	205,916,076
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		9.16%	25/01/2027	52,839,744
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		9.60%	16/05/2033	150,576,161
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	75,469,344
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/08/2020	316,500,000
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8.37%	28/04/2021	59,158,374
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	136,047,426
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11.04%	27/09/2017	97,954,147



05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		11.50%	21/12/2022	112,886,520
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	56,443,260
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	103,040,001
31/03/2011	CRMADAPB2293	bcl9	100,000,000		8.95%	30/03/2016	100,514,909
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcpv3	100,000,000		8.70%	28/08/2017	100,241,813
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcpv3	175,000,000		8.70%	28/08/2017	175,423,173
13/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100,000,000		8.95%	11/07/2017	100,048,525
12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159,000,000		8.95%	11/07/2017	159,077,155
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15,000,000		8.95%	11/07/2017	15,007,279
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55,000,000		9.40%	15/12/2019	55,511,719
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100,000,000		9.40%	15/12/2019	100,930,399
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		9.90%	17/12/2020	101,837,268
10/04/2013	CRNACIOB0134	bnal5	100,000,000		7.08%	09/10/2015	99,965,070
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		8.75%	09/10/2018	100,084,925
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.46%	21/03/2024	200,000,000
	<b>TOTAL</b>		<b>7,151,510,291</b>	<b>0</b>			<b>7,252,001,109</b>

Total Inversiones dólares	994,349,309
Total Inversiones colones	7,252,001,109
Recompras colones	0
Recompras dólares	21,199,232
Productos colones	158,405,537
Productos dólares	15,408,016
Estimación	-116,544,843
Fondos Inversión colones	204,334,769
Fondos Inversión dólares	13,837,341
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>8,542,990,469</u></b>

**AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2014**

**DOLARES 2014**

<b>FECHA</b>	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FACIAL</b>	<b>DOLARES</b>	<b>TASA</b>	<b>VENCE</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
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
<b>TOTAL</b>			<b>1,062,353,520</b>	<b>1,992,000</b>			<b>1,137,097,023</b>

**COLONES 2014**

<b>FECHA</b>	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FACIAL</b>	<b>DOLARES</b>	<b>TASA</b>	<b>VENCE</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
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	CRBPC0B6608	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		bn18	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
<b>TOTAL</b>			<b>6,008,678,642</b>		<b>0</b>		<b>5,989,008,532</b>

Total Inversiones dólares	1,137,097,023
Total Inversiones colones	5,989,008,532
Recompras colones	371,047,596
Recompras dólares	31,776,000
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
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>7,841,858,752</u></b>

<b>AUXILIAR DE INVERSIONES A SETIEMBRE 2014</b>							
<b>DOLARES</b>							
<b>FECHA</b>	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FACIAL</b>	<b>DOLARES</b>	<b>TASA</b>	<b>VENCE</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	16,554,620.00	31,000.00	8.14%	21/12/2015	17,667,090
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	93,453,500.00	175,000.00	8.45%	01/05/2017	102,116,639
12/09/2014	CRFTCB0B0046	bft17	5,874,220.00	11,000.00	8.45%	01/05/2017	6,418,760
12/09/2014	CRFPTG0B0013	bpgc\$	60,878,280.00	114,000.00	9.50%	18/09/2017	70,174,393
05/02/2014	CRFPTG0B0013	bpgc\$	17,088,640.00	32,000.00	9.50%	18/09/2017	19,698,075
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42,721,600.00	80,000.00	8.28%	03/10/2018	48,292,497
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	18,690,700.00	35,000.00	8.50%	05/08/2019	19,599,068
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	8,010,300.00	15,000.00	8.50%	05/08/2019	8,399,601
21/07/2011	XS0230654104	bar20	26,701,000.00	50,000.00	3.26%	20/09/2020	24,842,610
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,177,280.00	64,000.00	9.85%	17/06/2022	42,550,714
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	49,129,840.00	92,000.00	9.85%	17/06/2022	61,166,651
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	106,804,000.00	200,000.00	6.90%	25/05/2016	114,664,774
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42,721,600.00	80,000.00	6.90%	25/05/2016	45,865,910
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53,936,020.00	101,000.00	5.06%	30/05/2018	56,012,557
21/05/2014	CRG0000B56G9	tp\$	79,034,960.00	148,000.00	4.83%	27/05/2020	78,924,311
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	44,323,660.00	83,000.00	5.50%	12/11/2020	45,063,865
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	135,107,060.00	253,000.00	7.04%	17/11/2021	146,388,500
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,701,000.00	50,000.00	7.04%	17/11/2021	28,930,534
<b>TOTAL</b>			<b>861,908,280</b>	<b>1,614,000.00</b>			<b>936,776,549</b>

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000.00		9.10%	02/12/2014	100,520,000.00
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000.00		8.95%	11/07/2017	100,060,000.00
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000.00		8.95%	11/07/2017	159,095,400.00
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000.00		11.04%	27/09/2017	133,850,000.00
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000.00		11.04%	27/09/2017	96,372,000.00
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000.00		10.00%	14/12/2017	103,350,000.00
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000.00		9.55%	15/12/2019	55,605,000.00
26/08/2013	CRMUNSB0059	MUNSJ	100,000,000.00		10.05%	17/12/2020	101,600,000.00
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000.00		8.00%	28/04/2021	59,374,600.00
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000.00		11.50%	21/12/2022	108,950,000.00
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000.00		11.50%	21/12/2022	54,475,000.00
14/08/2013	CRCFLUZB0223	CFLUZ	50,000,000.00		9.12%	25/01/2027	52,995,000.00
06/02/2014	CRCFLUZB0231	CFLUZ	142,000,000.00		9.18%	16/05/2033	151,982,600.00
13/11/2013	CDP SERVIDORES	CDP SER	300,000,000.00		13.00%	13/11/2014	300,000,000.00
13/11/2013	CDP COOPEMEP	CDPMEP	300,000,000.00		11.99%	13/11/2014	300,000,000.00
27/05/2014	1.61124E+16	BPDC	46,018,351.20		6.30%	27/11/2014	46,018,351.20
14/12/2013	424-01-208-000074-8	CDP	11,139,171.05		5.25%	16/12/2014	11,139,171.05
14/02/2014	CDP COOPENAE	CDPNAE	300,000,000.00		11.25%	14/02/2015	300,000,000.00
04/04/2013	CRBPDC0B6608	bpn6	200,000,000.00		8.45%	23/03/2015	201,500,000.00
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000.00		8.75%	30/03/2016	101,520,000.00
16/07/2014	CRBPDC0B7077	bpv5c	200,000,000.00		8.40%	09/07/2016	199,620,000.00
28/08/2014	CRMADAPB2418	MADAP	100,000,000.00		9.10%	28/08/2017	100,120,000.00
21/03/2014	CRBPDC0B7010	BPDC	100,000,000.00		8.50%	04/09/2020	104,010,000.00
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000.00		8.46%	21/03/2024	198,580,000.00
10/04/2013	CRNACIOB0134	bna15	100,000,000.00		7.04%	09/10/2015	98,390,000.00
14/10/2013		bna18	100,000,000.00		8.75%	09/10/2018	99,300,000.00
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000.00		8.75%	27/05/2020	71,122,500.00
14/11/2013	CRBCCR0B3512	bem	197,000,000.00		8.97%	17/06/2015	201,117,300.00
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000.00		8.28%	09/12/2015	132,717,000.00
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000.00		6.39%	22/06/2016	296,010,000.00
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125,000,000.00		6.39%	22/06/2016	123,750,000.00
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322,000,000.00		9.20%	13/07/2016	331,692,200.00

05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000.00		9.16%	14/09/2016	103,130,000.00
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000.00		5.93%	28/03/2017	5,452,720.00
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000.00		6.03%	05/09/2017	96,930,000.00
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000.00		5.93%	22/09/2021	149,493,600.00
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00		5.93%	22/09/2021	92,280,000.00
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000.00		5.93%	22/09/2021	73,408,740.00
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000.00		5.93%	22/09/2021	138,420,000.00
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00		5.93%	22/09/2021	92,280,000.00
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000.00		6.16%	04/05/2022	215,726,610.00
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000.00		6.16%	04/05/2014	18,348,000.00
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000.00		9.75%	07/09/2022	99,530,000.00
<b>TOTAL</b>			<b>5,586,457,522.25</b>				<b>5,579,835,792.25</b>

Total Inversiones dólares	936,776,549
Total Inversiones colones	5,579,835,792
Recompras colones	222,119,757
Recompras dólares	59,882,658
Productos colones	151,292,753
Productos dólares	10,865,205
Estimación	-62,767,888
Fondos Inversión colones	335,424,880
Fondos Inversión dólares	<u>125,316,322</u>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>7,358,746,029</u></b>

### **Nota 3-2: Cartera de Crédito**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, no hay cartera de crédito comprada. La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

<b>Cartera de créditos originada por la entidad</b>	<b>SET-2015</b>	<b>dic-14</b>	<b>SET-2014</b>
Créditos Especial	1,498,009,612	1,466,328,377	1,446,608,123
Créditos Ordinarios	1,376,645,050	1,403,491,484	1,448,882,650
Créditos de Gerencia	1,093,305,479	927,307,960	889,813,597
Créditos de Vehículo	32,268,075	53,768,556	59,776,798
Créditos Crediaguinaldo	691,291,652	750,161,718	589,718,048
Créditos de Ayuda Mutua	207,558,527	299,530,942	336,391,863
Créditos Refinanciamiento	2,233,761,842	1,675,927,590	1,611,836,664
Créditos Ahorro Complementario	14,913,143	10,922,753	10,741,768
Créditos Hipotecarios	2,756,158,823	2,274,042,656	2,149,625,659
Créditos Sin Fiador	1,306,206,184	849,269,092	802,320,912
Créditos Deuda Fácil	2,289,532,348	2,063,317,071	2,106,284,402
Créditos Respaldados	410,185,167	326,156,822	351,789,549
Créditos para Computadora	45,123,807	61,618,811	69,655,246
Créditos de Gerencia ME	1,777,910	1,836,737	1,853,843
Créditos Hipotecarios ME	43,100,848	43,944,095	44,219,097
Créditos Respaldados ME	359,704,235	369,066,804	368,654,289
Créditos Vencidos	567,180,319	357,804,972	291,479,673
Créditos en Cobro Judicial	10,561,377	10,561,377	---
<b>Sub-total</b>	<b>14,937,284,397</b>	<b>12,945,057,817</b>	<b>12,579,652,181</b>
Productos por Cobrar	36,608,596	23,411,783	19,435,040
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-602,557,249	-495,296,755	-461,825,245
<b>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</b>	<b>14,371,335,744</b>	<b>12,473,172,845</b>	<b>12,137,261,976</b>
<b>Estimación por Incobrabilidad</b>			
a) Saldo inicio del período	<b>-495,296,755</b>	<b>-396,757,106</b>	<b>-396,757,106</b>
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	108,065,896	100,614,784	65,068,139
ii Estimación cargada por créditos insolutos	805,403	-2,075,135	---
iii Más ajuste a estimación			
c) Saldo al final del período	<b>-602,557,249</b>	<b>-495,296,755</b>	<b>-461,825,245</b>

**i) Concentración de la cartera**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	sep-15		dic-14		sep-14	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	<b>20.17%</b>	3,013,020,673	<b>18.84%</b>	2,438,767,319	<b>18.18%</b>	2,287,026,546
Respaldada títulos emitidos entidad MN	<b>2.96%</b>	442,142,493	<b>2.78%</b>	360,288,391	<b>2.90%</b>	364,346,807
Respaldada títulos emitidos entidad ME	<b>2.41%</b>	359,704,235	<b>2.85%</b>	369,066,804	<b>2.93%</b>	368,654,289
Prendaria	<b>0.35%</b>	51,985,217	<b>0.59%</b>	75,761,058	<b>0.54%</b>	67,692,251
Fiduciaria	<b>52.83%</b>	7,891,187,116	<b>55.07%</b>	7,129,332,728	<b>57.00%</b>	7,169,887,976
Ahorros	<b>21.28%</b>	3,179,244,663	<b>19.87%</b>	2,571,841,517	<b>18.46%</b>	2,322,044,311
	<b>100.00%</b>	<b>14,937,284,397</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,945,057,817</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,579,652,181</b>

**ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la actividad económica en la que se concentra la cartera, es Consumo en un 100%.

	sep-15	dic-14	sep-14
<b>A. NUMERO DE OPERACIONES</b>	7738	7413	7445
<b>B. NUMERO DE DEUDORES</b>	2284	2220	2212

**iii) Morosidad de la cartera de crédito**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

sep-15	
Categoría	Saldo Principal
<b>Al día</b>	14,359,542,701
<b>De 1 a 30 días</b>	266,011,253
<b>De 31 a 60 días</b>	164,788,662
<b>De 61 a 90 días</b>	102,103,469
<b>De 91 a 120 días</b>	7,826,435
<b>De 121 a 180 días</b>	21,600,378
<b>Más de 180 días</b>	4,850,123
<b>Cobro Judicial</b>	10,561,377
<b>Total</b>	<b>14,937,284,397</b>
<b>Productos por cobrar (138)</b>	36,608,596
<b>Estimación por incobrabilidad de créditos (139)</b>	-602,557,249
<b>Total</b>	<b>14,371,335,744</b>



dic-14

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	12,576,691,468
De 1 a 30 días	0
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
<b>Total</b>	<b>12,945,057,817</b>
Productos por cobrar (138)	23,411,783
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-495,296,755
<b>Total</b>	<b>12,473,172,845</b>

sep-14

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	12,288,172,510
De 1 a 30 días	148,203,494
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	82,669,935
De 91 a 120 días	24,025,905
De 121 a 180 días	20,303,747
Más de 180 días	16,276,590
Cobro Judicial	0
<b>Total</b>	<b>12,579,652,181</b>
Productos por cobrar (138)	19,435,040
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-461,825,245
<b>Total</b>	<b>12,137,261,976</b>

**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 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

<b>sep-15</b>		
<b>Número de préstamos</b>	<b>Monto</b>	<b>Intereses</b>
7062	13,359,712,760	0
<b>Total</b>	<b>13,359,712,760</b>	<b>0</b>

  

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

  

<b>sep-14</b>		
<b>Número de préstamos</b>	<b>Monto</b>	<b>Intereses</b>
7013	11,704,879,737	0
<b>Total</b>	<b>11,704,879,737</b>	<b>0</b>

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

Al 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2015 la Cooperativa presenta un préstamo en cobro judicial por un monto de ¢10, 561,377.24 y representa un 0.071% del total de Cartera de Crédito.

Al 30 de Setiembre del 2014 la Cooperativa no presenta préstamos en Cobro Judicial.

**Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

Al 30 de Setiembre 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 30-09-2015
Terrenos	178,790,806					178,790,806
Edificios e Instalaciones	187,916,976				12,425,105	200,342,081
Equipos y mobiliario	43,926,754				819,395	44,746,149
Equipo de computación	28,805,003				2,977,908	31,782,911
Vehículos	36,103,410			950,000		35,153,410
Depreciación Acum Edificio	-40,880,153		-48,227,124			-89,107,277
Depreciación Acum Equipo	-31,973,470		-2,113,486			-34,086,956
Depreciación Acum Computo	-19,789,404		-2,681,231			-22,470,635
Depreciación Acum Vehículo	-8,418,310		-1,884,422			-10,302,732
<b>Totales</b>	<b>374,481,612</b>	<b>---</b>	<b>54,906,263</b>	<b>950,000</b>	<b>16,222,408</b>	<b>334,847,758</b>

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
<b>Totales</b>	<b>388,695,890</b>	<b>---</b>	<b>-16,596,429</b>	<b>---</b>	<b>2,382,154</b>	<b>374,481,613</b>

Al 30 de Setiembre 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 30-09-2014
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	43.367.999					43.367.995
Equipo de computación	26.981.604				1.823.399	28.805.003
Vehículos	36.103.410					36.103.410
Depreciación Acum Edificio	- 34.153.039		-5.174.703			- 39.327.742
Depreciación Acum Equipo	- 29.065.985.		-2.191.613			- 31.257.598
Depreciación Acum Computo	- 16.437.912		-2.510.706			- 18.948.618
Depreciación Acum Vehículo	- 4.807.968		-2.707.756			- 7.515.725
<b>Totales</b>	<b>388.695.891</b>	<b>---</b>	<b>-12.584.778</b>	<b>---</b>	<b>1.823.399</b>	<b>377.934.507</b>

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

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, 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 SETIEMBRE 2015 DOLARES				
ID EMISOR	SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	109,441,169
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,776,468
BCCR	CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	91,240,341
BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55,498,450
BCCR	CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	57,127,690
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	144,216,537
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	28,501,292
BCCR	USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	104,052,067
BCCR	USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	79,990,026

**Mes SETIEMBRE 2015 COLONES**

<b>ID EMISOR</b>	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	149,716,232
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,417,427
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73,518,063
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	138,626,141
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69,313,070
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,417,427
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	299,447,095
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	125,186,913
BCCR	CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5,540,222
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218,671,285
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18,598,451
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99,070,233
BCCR	CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	103,729,111
BCCR	CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	209,113,120
BCCR	CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	209,113,120
BCCR	CRBCCR0B4221	bem	14/03/2018	418,226,240
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	300,448,590
BCCR	CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	103,553,720
BCCR	CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	331,947,118
BCCR	CRBCCR0B4379	BEM	16/11/2016	352,476,242
BCCR	CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	334,924,652
BCCR	CRBPDC0B7036	bpv2v	05/05/2021	180,718,200

**Mes DICIEMBRE 2014 DOLARES**

<b>ID EMISOR</b>	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
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
	<b>TOTALES</b>			<b>715,695,140</b>

**Mes DICIEMBRE 2014 COLONES**

	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
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
	<b>TOTALES</b>			<b>2,697,899,140</b>

**MES SETIEMBRE 2014 DOLARES**

<b>ID EMISOR</b>	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENC.</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	114,664,774
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	45,865,910
BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	56,012,557
BCCR	CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	78,924,311
BCCR	CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	45,063,865
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	146,388,500
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	28,930,534
	<b>TOTAL</b>			<b>515,850,450</b>

**MES SETIEMBRE 2014 COLONES**

<b>ID EMISOR</b>	<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
BCCR	CRBCCR0B3512	bem	17/06/2015	201,117,300
BCCR	CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	132,717,000
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	296,010,000
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	123,750,000
BCCR	CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	331,692,200
BCCR	CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	103,130,000
BCCR	BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,452,720
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	96,930,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	149,493,600
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,280,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73,408,740
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	138,420,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,280,000
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	215,726,610
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2014	18,348,000
BCCR	CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	99,530,000
	<b>TOTAL</b>			<b>2,170,286,170.00</b>

### Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

#### a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

<b>30/09/2015</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	ϕ528.62	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	ϕ528.62	Tipo de cambio compra	BCCR

  

<b>31/12/2014</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	ϕ533,31	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	ϕ533,31	Tipo de cambio compra	BCCR

  

<b>30/09/2014</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	ϕ534.02	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	ϕ545.55	Tipo de cambio venta	BCCR

#### b. Posición en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre 2015, la cooperativa cuenta con una cuenta corriente respectivamente en moneda extranjera, con inversiones en moneda extranjera, y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>set-2015</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-2014</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>			
Disponibilidades	2,724,359	5,375,877	21,844,841
Inversiones	248,799,469	421,401,883	420,926,099
Fondo Liquido ME	13,837,341	27,561,803	125,316,322
Recompras Vendedor a Plazo ME	21,199,232	31,776,000	59,882,658
Valor de Adq de Instr Sector Publico	713,844,040	609,759,252	515,850,450
Recompra comprador a Plazo ME	---	105,935,888	---
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	15,408,016	7,693,148	10,865,205



Créditos en Moneda Extranjera	404,582,993	414,847,636	414,727,230
Productos por cobrar cartera de créditos ME	53,555	179,418	181,192
Estimación para cartera de créditos	-2,022,915	-2,075,135	-2,073,636
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b><u>1,418,426,090</u></b>	<b><u>1,626,426,622</u></b>	<b><u>1,567,520,361</u></b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	1,404,380,049	1,254,222,624	1,156,765,233
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	---	105,935,888	---
Obligaciones con entidades financieras del exterior	---	276,654,563	433,896,884
Intereses x Pagar por Obliga con el Publico	---	14,775,642	10,681,943
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b><u>1,404,380,049</u></b>	<b><u>1,651,588,716</u></b>	<b><u>1,601,344,060</u></b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b><u>14,046,041</u></b>	<b><u>-27,237,229</u></b>	<b><u>-33,823,699</u></b>

#### Activos en Moneda Extranjera

	<u>set-2015</u>	<u>dic-14</u>	<u>set-2014</u>
Disponibilidades	5,154	10,067	40,961
Inversiones	470,658	789,113	789,271
Fondo Liquido ME	26,176	51,612	234,978
Recompras Vendedor a Plazo ME	40,103	59,503	112,285
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,350,392	1,141,828	967,262
Recompra comprador a Plazo ME	---	198,374	---
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	29,148	14,406	20,373
Créditos en Moneda Extranjera	765,357	776,839	777,648
Productos por cobrar cartera de créditos ME	101	336	340
Estimacion para cartera de creditos	-3,827	-3,886	-3,888
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b><u>2,683,262</u></b>	<b><u>3,038,193</u></b>	<b><u>2,939,229</u></b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	2,656,691	2,348,644	2,169,030
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	---	198,374	---
Obligaciones con entidades financieras del exterior	---	518,060	813,592
Int x Pagar por Obliga con el Publico	---	27,669	20,030
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b><u>2,656,691</u></b>	<b><u>3,092,747</u></b>	<b><u>3,002,651</u></b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b><u>\$ 26,571.15</u></b>	<b><u>-\$ 54,554.04</u></b>	<b><u>-\$ 63,422.21</u></b>

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

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>set-15</b>	<b>Número clientes</b>	<b>dic-14</b>	<b>Número clientes</b>	<b>set-14</b>	<b>Número clientes</b>
Depósitos del público	15,848,897,823	3295	13,546,957,015	2783	12,826,260,163	1474
Cargos por pagar	465,590,636		470,292,311		416,618,926	
<b>Total</b>	<b>16,314,488,459</b>		<b>14,017,249,326</b>	<b>2783</b>	<b>13,242,879,089</b>	<b>1,474</b>

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

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

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<b>Cuenta</b>	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
Intereses por Pagar por Captaciones MN	449,661,433	455,516,669	405,936,873
Intereses por Pagar por Captaciones ME	15,929,202	14,775,642	10,681,943
<b>Total</b>	<b>465,590,636</b>	<b>470,292,311</b>	<b>416,618,816</b>

#### **Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

<b>COLONES</b>			
<b>ENTIDAD</b>	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
INFOCOOP VIVIENDA	480,011,921	486,189,076	489,539,004
INFOCOOP CONSUMO	411,142,975	449,928,403	461,982,854
<b>TOTAL COLONES</b>	<b>891,154,896</b>	<b>936,117,480</b>	<b>951,521,858</b>
<b>DOLARES</b>			
GYT CONTINENTAL	-	276,654,563	433,896,884
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>-</b>	<b>276,654,563</b>	<b>433,896,884</b>
<b>TOTAL</b>	<b>891,154,896</b>	<b>1,212,772,042</b>	<b>1,385,418,742</b>

### **Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
Cargas Sociales Por Pagar	14,439,547	7,146,858	6,193,779
Impuesto retenidos a empleados por pagar	4,294,064	998,682	1,033,604
Impuesto retenidos a terceros por pagar	237,455	---	---
Remuneraciones Por Pagar	---	---	9,872
Excedentes Por Pagar	10,893,710	22,605,783	22,627,125
CENECOOP	11,280,717	12,511,723	9,375,775
CONACOOOP	9,025,774	10,009,379	7,500,622
Vacaciones Acumuladas por Pagar	8,094,038	5,182,744	7,639,386
Otras Cuentas Por Pagar	18,430,631	17,393,530	29,643,088
<b>Total</b>	<b>76,695,936</b>	<b>75,848,699</b>	<b>84,023,251</b>

### **Nota 3-7.4: Provisiones**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
Provisión para Aguinaldos	17,703,567	1,754,630	15,452,425
Provisión para Prestaciones Legales	13,336,328	1,108,646	10,086,817
Dietas Consejo y Comités	1,720,415	943,603	1,386,174
Provisión Actividad 50 Aniversario	---	3,985,450	1,160,450
Provisión Viáticos Asamblea	2,560,660	---	980,000
Provisión Gastos Asamblea	3,430,141	5,163,640	2,112,640
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	9,303,557	12,697,791	10,947,791
Provisión Salario Escolar	10,947,532	12,569,864	9,554,543
Provisión P/Póliza Saldos Deudores	119,772,103	95,886,512	86,114,701
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	3,985,755	10,773,099	3,800,854
Provisión Mercadeo y Promoción	2,821,613	6,048,313	6,048,313
Provisión Gastos de Vehículo	5,950,983	6,977,830	5,576,171
Provisión para mitigación riesgo de crédito	39,968,134	18,347,583	14,385,762
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	3,179,294	6,423,397	6,423,397
Reserva de Mutualidad de Créditos	166,839,242	166,706,742	166,706,743
Provisión Gasto de Limpieza	2,314,967	---	---
Provisión Gasto de Seguridad	2,252,167	---	---
<b>Total</b>	<b>406,086,456</b>	<b>349,387,101</b>	<b>340,736,781</b>

### **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 ¢5.500. Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢3,910,546,247**, **¢3,438,168,481** y **¢ 3.341.767.520** respectivamente.

### **Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
Reserva Legal	360,120,771	312,325,988	312,325,988
Reserva de Educación	149,283,290	125,599,935	128,164,520
Reserva de Bienestar Social	160,664,481	133,620,886	133,620,886
Reserva de Pasantía	20,521,772	17,626,162	17,626,162
Reservas Voluntarias	195,421,426	195,421,426	195,421,426
<b>Total</b>	<b>886,011,740</b>	<b>784,594,397</b>	<b>787,158,982</b>

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

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación

	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
Cargos por Captaciones a la vista	---	1,705,200	---
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,055,643,856	1,237,211,828	919,191,524
Intereses por Certificados a Plazo ME	45,225,063	45,848,437	32,248,993
Intereses por Ahorro Navideño	11,271,564	26,299,433	18,018,142
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	516,052	567,862	500,211
Intereses por Ahorro Complementario	22,911,838	22,565,599	16,531,629
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	3,250,977	2,168,247	1,027,479
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	---	276,934	276,934
<b>Total</b>	<b>1,138,819,349</b>	<b>1,336,643,540</b>	<b>987,794,912</b>

	<b>Trimestre Jul- Agost- Set 2015</b>	<b>Trimestre Oct- Nov- Dic 2014</b>	<b>Trimestre Jul- Agust- Set 2014</b>
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	351,172,402	319,725,505	308,422,972
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	16,188,069	13,599,444	12,861,117
Intereses por Ahorro Navideño	6,161,290	8,281,291	11,816,684
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	278,889	67,651	272,658
Intereses por Ahorro Complementario	9,409,457	6,033,970	5,966,926
Cargos por Obligaciones Pacto de Recompra	1,557,638	1,140,770	---
<b>Total</b>	<b>384,767,745</b>	<b>348,848,631</b>	<b>339,340,357</b>

**Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, los ingresos financieros por cartera de crédito, se detallan a continuación:

	<b>set-15</b>	<b>dic-15</b>	<b>set-14</b>
Ingresos Financieros por Créditos MN	1,641,560,012	1,923,153,968	1,405,836,112
Ingresos Financieros por Créditos ME	---	---	---
<b>Total</b>	<b>1,641,560,012</b>	<b>1,923,153,968</b>	<b>1,405,836,112</b>

	<b>Trimestre Jul- Agosto- Set 2015</b>	<b>Trimestre Oct- Nov- Dic 2014</b>	<b>Trimestre Jul- Agosto- Set 2014</b>
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	572,733,460	517,317,826	497,418,013
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---	---
<b>Total</b>	<b>572,733,460</b>	<b>517,317,826</b>	<b>497,418,013</b>

### **Nota 3-7.9: Gastos Administrativos**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, los gastos administrativos, se detallan a continuación:

	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
Sueldos y bonificaciones Personal	176,847,009	205,151,780	153,470,511
Remuneraciones a Directores y Fiscales	14,885,710	18,224,048	13,996,794
Decimotercer sueldo	16,315,826	19,264,344	14,017,016
Vacaciones	8,060,625	10,038,621	6,334,099
Cargas Sociales Patronales	40,150,269	51,136,034	37,921,542
Refrigerios	35,750	1,864,131	1,422,916
Vestimenta	---	3,251,275	1,689,107
Seguros para el personal	4,322,083	4,779,795	3,574,297
Salario Escolar	9,860,021	11,817,550	8,859,523
Fondo de Capitalización Laboral	5,394,125	6,866,740	5,131,467
Otros Gastos de Personal	12,227,682	14,527,388	10,086,815
Otros Gastos Administrativos	85,044,532	75,520,533	56,559,547
<b>Total</b>	<b>373,143,631</b>	<b>422,442,239</b>	<b>313,063,634</b>

	<b>Trimestre Jul- Agosto- Set 2015</b>	<b>Trimestre Oct- Nov- Dic 2014</b>	<b>Trimestre Jul- Agosto- Set 2014</b>
Sueldos y bonificaciones Personal	59,707,000	51,681,269	51,966,483
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	5,807,140	4,227,255	4,950,550
Decimotercer sueldo	5,803,729	5,247,328	4,819,120
Vacaciones	2,722,147	3,704,522	1,927,459
Cargas Sociales Patronales	13,595,377	13,214,492	12,138,488
Refrigerios	35,750	441,215	438,442
Vestimenta	---	1,562,169	---
Seguros para el personal	1,607,486	1,205,498	1,244,456
Salario Escolar	3,365,117	2,958,027	2,957,984
Fondo de Capitalización Laboral	1,826,517	1,735,273	1,642,556
Otros Gastos de Personal	1,887,383	4,440,573	2,716,543
Otros Gastos Administrativos	36,612,454	18,960,986	18,838,901
<b>Total</b>	<b>132,970,100</b>	<b>109,378,606</b>	<b>103,640,982</b>

**Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, se detallan a continuación:

	<b>set-15</b>	<b>dic-14</b>	<b>set-14</b>
CENECOOP	11,282,217	12,511,723	9,375,778
CONACOOP	9,025,774	10,009,379	7,500,622
<b>Total</b>	<b>20,307,991</b>	<b>22,521,102</b>	<b>16,876,400</b>

	<b>Trimestre Jul- Agosto- Set 2015</b>	<b>Trimestre Oct- Nov- Dic 2014</b>	<b>Trimestre Jul- Agosto- Set 2014</b>
CENECOOP	3,488,175	3,135,945	3,434,237
CONACOOP	2,790,540	2,508,756	2,747,390
<b>Total</b>	<b>6,278,714</b>	<b>5,644,702</b>	<b>6,181,627</b>

**Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos**

Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

**Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos**

**Al 30 de Setiembre 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
Activo	380,779,794	469,108,587	685,470,994	330,605,127	1,065,332,798	3,301,203,398	17,150,765,470	651,736,179	24,035,002,347
Pasivo	74,239,343	2,178,008,780	897,897,070	1,229,767,952	4,891,583,178	4,372,955,423	3,517,412,574	-	17,161,864,320
<b>Diferencia</b>	306,540,451	- 1,708,900,193	-212,426,076	- 899,162,825	-3,826,250,380	-1,071,752,026	13,633,352,896	651,736,179	6,873,138,027

**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
<b>Activos</b>	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
<b>Pasivos</b>	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
<b>Diferencia</b>	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 30 de Setiembre 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
<b>Activos</b>	531,940,190	501,201,301	1,057,440,071	400,633,156	1,322,407,638	1,752,875,918	14,214,387,140	291,479,671	20,072,365,084
<b>Pasivos</b>	105,402,466	1,549,490,965	646,790,148	1,072,692,850	4,543,813,125	4,412,106,273	2,298,002,005	0	14,628,297,832
<b>Diferencia</b>	426,537,723	-1,048,289,665	410,649,923	-672,059,694	-3,221,405,487	-2,659,230,355	11,916,385,135	291,479,671	5,444,067,252



### **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 la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 36% del Total de Activos. Al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, 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 12 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 14 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 3 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 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014.

##### **c. Riesgo cambiario**

Con relación a esta variable, la cooperativa un presenta al mes de Setiembre un coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera de 1.01 se espera poder llegar a 1 en un corto plazo. En el **Anexo 1**, presentamos el calce de plazos en moneda extranjera.

**Nota 3.12: Partes Relacionadas**

Al 30 de setiembre 2015, los créditos que tienen las partes relacionadas en la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

<b>ID DEUDOR</b>	<b>NOMBRE</b>	<b>PRESTAMOS</b>
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	379,964.23
106350434	ARAYA MEJIA LUIS DIEGO	4,353,978.20
105460631	ARCE ABARCA DANILO ANTONIO	273,692.14
106370463	ASTUA CONEJO DANIEL	1,022,420.05
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	990,299.51
401080451	BONILLA SALAS MARIO EDUARDO	7,335,411.46
103440492	BRENES SILES JOSE MANUEL	267,422.54
601510079	CASTRO MUÑOZ HAYDEE	163,245.82
105630253	CESPEDES GONZALEZ CECILIA	2,842,080.13
111630905	CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO	13,044,766.24
108890840	DOMIAN SANABRIA GERMAN OSVALDO	584.55
108730090	GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA	2,504,881.66
401061131	GUTIERREZ ROJAS HECTOR ROBERTO	2,558,496.83
900550654	HERNANDEZ SEGURA MARVIN	361,280.50
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	6,760,515.90
108370699	MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO	1,459,785.14
105440693	MARCHENA ROJAS ELVIA	1,405,850.80
401410038	MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA	129,195.39
303340141	MENESES SANCHEZ ETHEL	6,507,404.60
106800522	MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA	473,250.30
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	6,640,770.51
106850741	NUÑEZ RIVERA ANA MILENA	349,101.37
112250078	QUESADA ARCE DAVID ALBERTO	1,808,042.23
111830115	QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA	14,655,928.10
203840729	QUESADA CALVO SILVIA ROCIO	389,272.72
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	8,509,163.65
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	281,698.28
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	3,114,786.03
106090814	UREÑA MONGE GERARDO	17,006,524.04

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

al 30 de Setiembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de Setiembre 2014, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

## ANEXO 1

### REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A

**COOPE AYA RL.**

**SETIEMBRE 2015**

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3,669,847	137,345,371	114,315,444	30,218,439	369,857,334	565,339,084	1,173,170,699	-	47,574,819
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>16,482,659</b>	<b>57,186,472</b>	<b>17,474,676</b>	<b>3,892,299</b>	<b>10,324,785</b>	<b>173,773,589</b>	<b>1,173,170,699</b>		<b>1,452,305,181</b>
DISPONIBILIDADES	2,645,318								2,645,318
INVERSIONES	13,837,341	53,760,480	14,048,684	466,307	46,809	153,217,637	809,433,883	-	1,044,811,142
CARTERA DE CREDITO		3,425,992	3,425,992	3,425,992	10,277,976	20,555,952	363,736,817	-	404,848,721
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>20,152,506</b>	<b>194,531,843</b>	<b>131,790,120</b>	<b>34,110,738</b>	<b>380,182,119</b>	<b>739,112,673</b>	<b>-</b>		<b>1,499,879,999</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	20,152,506	191,583,883	130,502,735	33,202,929	376,690,552	731,818,192	-	-	1,483,950,797
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARGOS X PAGAR	-	2,947,960	1,287,385	907,810	3,491,567	7,294,480	-	-	15,929,202

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	310,210,298	-1,571,554,823	-98,110,632	-868,944,386	-3,456,393,046	-506,412,942	12,460,182,197	651,736,179	6,920,712,846
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>364,297,135</b>	<b>411,922,115</b>	<b>667,996,318</b>	<b>326,712,828</b>	<b>1,055,008,013</b>	<b>3,127,429,809</b>	<b>15,977,594,771</b>	<b>651,736,179</b>	<b>22,582,697,167</b>
DISPONIBILIDADES	148,529,675								148,529,675
INVERSIONES	204,334,769	111,784,921	368,706,110	27,906,912	162,126,500	1,363,009,578	5,376,872,625		7,614,741,414
CARTERA DE CREDITO	11,432,691	300,137,194	299,290,208	298,805,916	892,881,513	1,764,420,231	10,600,722,146	651,736,179	14,819,426,077
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>54,086,837</b>	<b>1,983,476,937</b>	<b>766,106,950</b>	<b>1,195,657,213</b>	<b>4,511,401,059</b>	<b>3,633,842,751</b>	<b>3,517,412,574</b>		<b>15,661,984,321</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	54,086,837	1,929,632,507	713,286,237	1,134,664,657	4,292,308,253	3,475,421,628	2,726,261,936		14,325,662,054
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	13,882,294	13,882,294	13,882,294	41,646,883	83,293,766	720,073,302		886,660,834
CARGOS X PAGAR	0	39,962,136	38,938,418	47,110,262	177,445,923	75,127,357	71,077,336		449,661,433

## 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

## SETIEMBRE 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	1,073,856,620	-169,387,261	-13,386,397	-40,887,349	-1,477,875,384	-163,549,397	-1,830,255,440	12,969,391	-2,608,515,217	
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>1,073,856,620</b>	<b>0</b>	<b>242,720</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-240,681,402</b>	<b>12,969,391</b>	<b>846,387,329</b>	
DISPONIBILIDADES	1,140,528								1,140,528	
INVERSIONES	1,304,471,684	0	242,720	0	0	0	0		1,304,714,404	
CARTERA DE CREDITO	-231,755,592	0	0	0	0	0	-240,681,402	12,969,391	-459,467,602	
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>0</b>	<b>169,387,261</b>	<b>13,629,116</b>	<b>40,887,349</b>	<b>1,477,875,384</b>	<b>163,549,397</b>	<b>1,589,574,038</b>		<b>3,454,902,547</b>	
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0	155,758,145	0	0	1,396,100,686	0	951,521,858		2,503,380,689	
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	13,629,116	13,629,116	40,887,349	81,774,699	163,549,397	638,052,180		951,521,858	
CARGOS X PAGAR		0	0	0	0	0	0		0	

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	2,165,808,599	34,610,168	-19,524,950	-19,524,950	-58,574,850	-117,149,700	-199,590,862	0	1,786,053,455
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>2,165,808,599</b>	<b>54,135,118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,622</b>		<b>2,219,950,339</b>
DISPONIBILIDADES	301,011,077								301,011,077
INVERSIONES	1,864,797,522	54,135,118	0	0	0	0	0	0	1,918,932,641
CARTERA DE CREDITO	0	0	0	0	0	0	6,622		6,622
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>0</b>	<b>19,524,950</b>	<b>19,524,950</b>	<b>19,524,950</b>	<b>58,574,850</b>	<b>117,149,700</b>	<b>199,597,484</b>		<b>433,896,884</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		19,524,950	19,524,950	19,524,950	58,574,850	117,149,700	199,597,484		433,896,884
CARGOS X PAGAR		0	0	0	0	0	0		0

## ANEXO 2

COOPE AYA RL.

### REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

SETIEMBRE 2015

<b>MONEDA NACIONAL</b>	<b><u>1 A 30 DIAS</u></b>	<b><u>31 A 90 DIAS</u></b>	<b><u>91 A 180 DIAS</u></b>	<b><u>181 A 360 DIAS</u></b>	<b><u>361 A 720 DIAS</u></b>	<b><u>MAS DE 720 DIAS</u></b>	<b><u>Total de la deuda</u></b>
<b>Diferencia</b>	12,695,528,047	4,126,196,813	4,165,466,603	-3,851,364,390	2,207,071,242	440,894,421	7,038,717,046
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	14,880,783,829	6,091,465,518	145,067,685	0	0	1,268,296,097	22,385,613,130
INVERSIONES	5,032,160,730	967,306,743	145,067,685	0	0	1,268,296,097	7,412,831,256
CARTERA DE CREDITO	9,848,623,098	5,124,158,775		0	0	0	14,972,781,873
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>2,185,255,782</b>	<b>1,965,268,706</b>	<b>4,310,534,288</b>	<b>3,851,364,390</b>	<b>2,207,071,242</b>	<b>827,401,677</b>	<b>15,346,896,084</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,298,594,948	1,965,268,706	4,310,534,288	3,851,364,390	2,207,071,242	827,401,677	14,460,235,250
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	886,660,834	0	0	0	0	0	886,660,834

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b><u>1 A 30 DIAS</u></b>	<b><u>31 A 90 DIAS</u></b>	<b><u>91 A 180 DIAS</u></b>	<b><u>181 A 360 DIAS</u></b>	<b><u>361 A 720 DIAS</u></b>	<b><u>MAS DE 720 DIAS</u></b>	<b><u>Total de Deuda</u></b>
<b>Diferencia</b>	556,140,660	-145,615,609	-355,438,392	-614,346,057	99,040,744	446,253,080	-13,965,575
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	691,674,255	21,193,730	32,471,770	153,217,637	99,040,744	446,253,080	1,443,851,216
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	287,091,262	21,193,730	32,471,770	153,217,637	99,040,744	446,253,080	1,039,268,223
CARTERA DE CREDITO	404,582,993	0	0	0	0	0	404,582,993
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>135,533,595</b>	<b>166,809,340</b>	<b>387,910,163</b>	<b>767,563,694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,457,816,791</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	135,533,595	166,809,340	387,910,163	767,563,694	0	0	1,457,816,791
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0					0

## DICIEMBRE 2014

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

DOLARES							
	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	175447305.6	70319260.33	-180386171.1	-777219043.6	101519607.5	579055988.4	-31263052.96
RECUPERACION DE ACTIVOS	308801164.2	252269498.6	50844766.69	155469036.1	101519607.5	579055988.4	1447960061
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	141786428.3	12343237.22	7563725.26	155469036.1	101519607.5	579055988.4	997738022.8
CARTERA DE CREDITO	167014735.9	239926261.4	43281041.43	0	0	0	450222038.7
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	133353858.6	181950238.3	231230937.8	932688079.7	0	0	1479223114
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	133353858.6	181950238.3	231230937.8	932688079.7	0	0	1479223114
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS		0	0				0



## SETIEMBRE 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
<b>Diferencia</b>	7,201,405,282	4,252,295,098	-1,642,877,301	-3,640,417,487	-808,129,034	91,339,523	5,453,616,083
<b><u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u></b>	9,679,754,515	5,814,717,103	2,034,093,933	201,117,300	332,337,000	568,724,500	18,630,744,350
<b><u>INVERSIONES</u></b>	1,181,251,406	1,758,618,293	2,034,093,933	201,117,300	332,337,000	568,724,500	6,076,142,432
<b><u>CARTERA DE CREDITO</u></b>	8,498,503,108	4,056,098,810		0	0	0	12,554,601,918
<b><u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u></b>	2,478,349,233	1,562,422,004	3,676,971,233	3,841,534,787	1,140,466,034	477,384,977	13,177,128,267
<b><u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u></b>	1,526,827,375	1,562,422,004	3,676,971,233	3,841,534,787	1,140,466,034	477,384,977	12,225,606,409
<b><u>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</u></b>	951,521,858	0	0	0	0	0	951,521,858
MONEDA EXTRANJERA							
<b><u>DOLARES</u></b>							
	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
<b>Diferencia</b>	-461,501,810	376,484,989	-416,226,456	-601,946,260	178,197,775	730,580,106	-194,411,657
<b><u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u></b>	60,917,807	465,000,347	435,226	0	178,197,775	730,580,106	1,435,131,261
<b><u>DISPONIBILIDADES</u></b>							0
<b><u>INVERSIONES</u></b>	60,917,807	47,199,438	435,226	0	178,197,775	730,580,106	1,017,330,351
<b><u>CARTERA DE CREDITO</u></b>	0	417,800,909	0	0	0	0	417,800,909
<b><u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u></b>	522,419,617	88,515,358	416,661,682	601,946,260	0	0	1,629,542,918
<b><u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u></b>	88,522,733	88,515,358	416,661,682	601,946,260	0	0	1,195,646,034
<b><u>OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS</u></b>	433,896,884	0					433,896,884