



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros profesores pensionados y en servicios abierto a la comunidad R.L., para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2015 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros profesores pensionados y en servicios abierto a la comunidad R.L., cédula jurídica número 3-004-045197, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

Un conjunto de estados financieros está integrado por el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros a una fecha determinada, que es responsabilidad de la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros profesores pensionados y en servicios abierto a la comunidad R.L.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros abreviados que indiqué en el segundo párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros profesores pensionados y en servicios abierto a la comunidad R.L.

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros profesores pensionados y en servicios abierto a la comunidad R.L., al 30 de setiembre de 2015.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría.

Una Firma, Un respaldo

www.carvajalcr.com

1

MARIO RICARDO
MONTENEGRO GUILLEN
(FIRMA)

Digitally signed by MARIO RICARDO MONTENEGRO
GUILLEN (FIRMA)
Date: 2015.11.04 17:08:18 -06:00
Reason: Representante Legal Aprobado
Location: Costa Rica



Firma Miembro
Independiente de



Por consiguiente, podemos CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de setiembre de 2015, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros profesores pensionados y en servicios abierto a la comunidad R.L., están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.

Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José al día veintinueve del mes de octubre del 2015.

A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

No me alcanzan las limitaciones de los artículos 20 y 21 del reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2016.



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

COOPEMAPRO, R. L.

Balance General

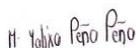
Al 30 de Setiembre del 2015, Diciembre 2014 y Setiembre 2014.

En colones costarricenses sin céntimos

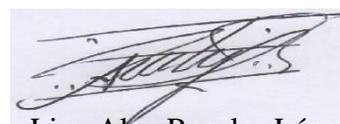
	Notas	2015	2014	2014
Disponibilidades		¢ 53,764,783	¢ 24,358,292	¢ 60,630,783
Efectivo		11,700,000	11,700,000	11,700,000
Entidades financieras del país		42,064,783	12,658,292	48,930,783
Inversiones en instrumentos financieros	2d, 3.1	467,452,187	428,753,740	593,973,290
Mantenido para negociar		34,809,954	0	0
Disponibles para la venta		426,391,503	422,059,026	586,620,916
Productos por cobrar		6,250,730	6,694,713	7,352,374
Cartera de Créditos	3.7e;	2,864,752,170	2,628,052,633	2,573,518,486
Créditos vigentes	2e; 3.2	2,852,148,596	2,636,392,029	2,581,401,373
Créditos vencidos		40,124,543	35,428,395	41,766,684
Créditos en Cobro Judicial		2,718,304	1,239,640	7,321,045
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	3.3	58,401,197	30,584,357	22,428,945
		-88,640,470	-75,591,788	-79,399,561
Cuentas y comisiones por cobrar	2o; 3.7a	3,072,373	5,645,997	1,869,328
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		175,272	261,404	455,073
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		3,103,758	5,591,250	1,620,912
		-206,657	-206,657	-206,657
Bienes realizables		0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q; 3.7b	164,128,806	164,463,817	166,877,651
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2g; 3.7c	63,984,360	66,384,762	66,510,276
Otros activos	3.7d	20,826,707	19,839,990	25,126,098
Cargos diferidos	2h	3,984,495	3,638,889	5,834,910
Activos Intangibles		11,758,409	9,356,241	10,431,478
Otros activos		5,083,803	6,844,860	8,859,710
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 3,637,981,386	¢ 3,337,499,231	3,488,505,912



Lic. Sergio Somarribas Vallejo
Gerente General



Licda Yalixa Peña Peña
Contadora



Lic: Alex Rosales López
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

COOPEMAPRO, R. L.

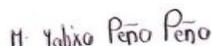
Balance General

Al 30 de Setiembre del 2015, Diciembre 2014 y Setiembre 2014.

<u>PASIVOS</u>	Notas	2015	2014	2014
Obligaciones con el público	3.6a; 3.7f	1,104,146,713	1,031,006,051	1,090,071,308
A la vista		80,947,691	54,335,934	69,200,713
A Plazo		1,022,601,061	975,654,820	1,020,002,986
Cargos financieros por pagar		597,961	1,015,297	867,609
Obligaciones con entidades	3.7g	1,262,546,339	1,111,992,678	1,159,951,890
A plazo		928,746,161	853,606,891	883,919,006
Otras obligaciones con entidades		330,009,706	255,587,321	273,104,528
Cargos financieros por pagar		3,790,472	2,798,466	2,928,356
Cuentas por pagar y provisiones	3.7h	137,205,541	166,130,081	149,342,089
Provisiones		71,369,933	56,761,969	64,701,570
Otras Cuentas por pagar diversas		65,835,608	109,368,112	84,640,519
Otros pasivos		7,007,189	4,839,111	1,331,850
Ingresos diferidos		7,007,189	4,839,111	1,331,850
Otros pasivos		0	0	0
TOTAL DE PASIVOS		2,510,905,782	2,313,967,921	2,400,697,137
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	3.7i	907,783,024	829,216,663	901,558,394
Capital pagado		907,783,024	829,216,663	901,558,394
Ajustes al patrimonio		22,348,894	20,986,754	20,669,417
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-1,816,502	-3,178,642	-3,495,979
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		24,165,396	24,165,396	24,165,396
Reservas patrimoniales	3.7j; 2j; 2k	144,918,732	109,655,221	111,642,874
Resultado del período		52,024,954	63,672,672	53,938,090
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,127,075,604	1,023,531,310	1,087,808,775
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3,637,981,386	3,337,499,231	3,488,505,912
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,926,117,920	3,267,594,958	2,655,555,670
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	4a	2,926,117,920	3,267,594,958	2,655,555,670



Lic. Sergio Somarribas Vallejo
Gerente General



Licda Yalixa Peña Peña
Contadora



Lic. Alex Rosales López
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

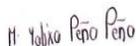
COPEMAPRO, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo del 1 de enero al 30 de Setiembre del 2015 y 2014.
En colones costarricenses sin céntimos

	Notas	2015	2014
Ingresos Financieros			
Por inversiones en instrumentos financieros	2 b:3,7k	26,411,112	25,708,424
Por cartera de créditos	3,7i	415,412,506	393,747,458
Por ganancia por diferencia de cambio y UD		68,508	3,523
Por ganancia instrumento financiero mantenidas para negociar Por otros ingresos financieros		861,859	
		<u>15,083,142</u>	<u>11,519,759</u>
Total de Ingresos Financieros		<u>457,837,127</u>	<u>430,979,164</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	2 b: 3,7m	91,901,012	85,108,689
Por Obligaciones con Entidades Financieras	3,7n	93,680,161	87,099,668
Por perdida por diferencia de cambio y UD		0	0
Perdida por valoracion de instrumento mantenidas para negociar		2,591,162	0
Perdida por valoracion de instrumento disponible para la venta		992,268	0
Total de Gastos Financieros		<u>189,164,603</u>	<u>172,208,357</u>
Por estimación de deterioro de activos		9,865,049	9,552,273
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		1,181,807	3,980,101
RESULTADO FINANCIERO		<u>259,989,282</u>	<u>253,198,635</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		10,215,746	9,671,940
Por bienes realizables		0	6,792,441
Por ganancia por participaciones en el capital de otras		0	9,706,046
Por otros ingresos operativos		58,211,518	38,427,339
Total Otros Ingresos de Operación		<u>68,427,264</u>	<u>64,597,766</u>
Otros Gastos de Operación			
Por deterioro en participacion en el Capital		0	0
Por bienes realizables		0	0
Por bienes diversos		1,624,868	646,025
Por otros gastos operativos		273,295	411,444
Total Otros Gastos de Operación		<u>1,898,163</u>	<u>1,057,469</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>326,518,383</u>	<u>316,738,932</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	2i	195,075,884	175,437,179
Por otros gastos de Administración		76,966,114	84,822,078
Total Gastos Administrativos	3,7o	<u>272,041,998</u>	<u>260,259,257</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>54,476,385</u>	<u>56,479,675</u>
Participaciones sobre la Utilidad		2,451,431	2,541,585
RESULTADO DEL PERIODO		<u>€ 52,024,954</u>	<u>€ 53,938,090</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		1,362,140	-1,493,984
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS		<u>1,362,140</u>	<u>-1,493,984</u>
RESULTADO INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>€ 53,387,094</u>	<u>€ 52,444,106</u>



Lic. Sergio Somarribas Vallejo
Gerente General



Licda Yalixa Peña Peña
Contadora



Lic. Alex Rosales López
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financiero

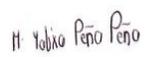
COPEMAPRO, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo del 1 de Julio al 30 de Setiembre del 2015 y 2014.

En colones costarricenses sin céntimos

	Notas	2015	2014
Ingresos Financieros			
Por inversiones en instrumentos financieros	2b,3,7k	14,970,885	9,779,106
Por cartera de créditos	3,7l	141,648,848	144,467,397
Por ganancia por Diferencial cambiario		298	5,810
Por ganancia instrumento financiero mantenidas para negociar por otros ingresos financieros		861,859	0
		<u>2,923,002</u>	<u>2,804,955</u>
Total de Ingresos Financieros		<u>160,404,892</u>	<u>157,057,268</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	2b,3,7m	30,967,716	29,980,282
Por Obligaciones con Entidades Financieras	3,7n	34,088,142	38,703,386
Por perdida de diferencial cambiario		0	0
Perdida por valoracion de instrumento mantenidas para negociar		1,669,898	0
Perdida por valoracion de instrumento disponible para la venta		992,268	0
Total de Gastos Financieros		<u>67,718,024</u>	<u>68,683,668</u>
Por estimación de deterioro de activos		3,957,001	3,253,849
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		223,521	372,208
RESULTADO FINANCIERO		<u>88,953,388</u>	<u>85,491,959</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		4,014,708	3,382,245
Por bienes realizables		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras		0	0
Por otros ingresos operativos		23,041,085	16,452,042
Total Otros Ingresos de Operación		<u>27,055,793</u>	<u>19,834,287</u>
Otros Gastos de Operación			
Por deterioro en participacion en el Capial		0	0
Por bienes realizables		0	0
Por bienes diversos		541,622	541,622
Por otros gastos operativos		74,392	292,759
Total Otros Gastos de Operación		<u>616,014</u>	<u>834,381</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>115,393,167</u>	<u>104,491,865</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	2i	65,196,534	59,090,941
Por otros gastos de Administración		24,457,308	30,726,089
Total Gastos Administrativos	3,7o	<u>89,653,842</u>	<u>89,817,030</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>25,739,325</u>	<u>14,674,835</u>
Participaciones sobre la Utilidad		1,158,270	660,367
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 24,581,055</u>	<u>¢ 14,014,468</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		557,310	-1,143,303
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS		<u>557,310</u>	<u>-1,143,303</u>
RESULTADO INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>¢ 25,138,365</u>	<u>¢ 12,871,165</u>


Lic. Sergio Somarribas Vallejo
Gerente General


Licda Yalixa Peña Peña
Contadora


Lic: Alex Rosales López
Auditor Interno

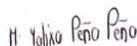
Las notas son parte integrante de los estados financiero

COOPEMAPRO, R. L.
Estado de Flujo de Efectivo
Por el periodo del 1 de enero al 30 de Setiembre del 2015 y 2014.
En colones costarricenses sin céntimos.

	Nota	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	52,024,954	¢ 53,938,090
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		33,175,813	-36,187,524
Pérdidas por otras estimaciones		9,865,049	7,997,820
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		14,607,964	26,448,535
Depreciaciones y amortizaciones		8,702,800	-70,633,879
Variación en los activos (aumento), o disminución		-283,380,080	-276,391,524
Créditos y avances de efectivo		-309,421,606	-298,642,904
Productos por cobrar		27,816,839	16,689,874
Otros activos		-1,775,313	5,561,506
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		118,423,909	42,884,137
Obligaciones a la vista y a plazo		73,140,662	43,350,430
Otras cuentas por pagar y provisiones		43,532,504	6,964,980
Productos por pagar		-417,335	-137,036
Otros pasivos		2,168,078	-7,294,237
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-79,755,404	-215,756,821
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		38,698,447	264,727,982
Aumento en instrumento financieros (excepto mantenidos para negociar)		38,698,447	264,727,982
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-2,400,401	-15,273,243
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		335,010	45,013,598
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-2,065,391	29,740,355
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		165,447,349	151,191,957
Otras obligaciones financieras nuevas		150,553,661	146,891,824
Pago de dividendos		-63,672,672	-66,660,294
Aportes de capital recibidos en efectivo		78,566,360	70,960,427
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2a	24,358,292	40,968,771
Efectivo y equivalentes al final del año	¢	146,683,293	270,872,244



Lic. Sergio Somarribas Vallejo
Gerente General



Licda Yalixa Peña Peña
Contadora



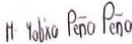
Lic. Alex Rosales López
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

COPEMAPRO, R. L.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por el periodo del 1 de enero al 30 de Setiembre del 2015 y 2014.
 En colones costarricenses sin céntimos.

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo del Financiamiento para el Desarrollo	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2014		830,597,967		22,163,401	92,328,162	0	0	945,089,530
Ajustes por conversión de estados financieros								0
Resultado del Periodo 1								53,938,090
Dividendos por periodo 0								53,938,090
Reservas legales y otras reservas estatutarias					19,314,712			19,314,712
Aporte de Capital		70,960,427						70,960,427
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-1,493,984				-1,493,984
Otros								
Saldo al 30 de Junio del 2014		901,558,394	0	20,669,417	111,642,874	0	53,938,090	1,087,808,775
Saldo al 1 de enero del 2015		829,216,663		20,986,754	135,761,016	0	0	985,964,433
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				1,362,140				1,362,140
Otros								0
Resultado Periodo 2							52,024,954	52,024,954
Reservas legales y otras reservas estatutarias					9,157,716			9,157,716
Dividendos por periodo 1								
Aporte de Capital		78,566,361						78,566,361
Saldo al 30 de Junio del 2015		907,783,024	0	22,348,894	144,918,732	0	52,024,954	1,127,075,604


 Lic. Sergio Somarribas Vallejo
 Gerente General


 Licda Yalixa Peña Peña
 Contadora


 Lic: Alex Rosales López
 Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financiero

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre del 2015 y 2014

i Domicilio y forma legal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Maestros y Profesores Pensionados y en Servicio Abierto a la Comunidad, R. L (COOPEMAPRO, R. L.) de acuerdo con la Ley de Asociaciones Cooperativas estando inscrita mediante resolución No. 080 del 16 de febrero de 1965, en cumplimiento de lo dispuesto por del artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

1ii. Constitución:

Constituida en Santa Cruz, distrito 13 de la provincia de Guanacaste, Costa Rica con la finalidad de:

- ✓ Promover el bienestar social y económico a sus asociados mediante la utilización de su capital y esfuerzos conjuntos.
- ✓ Brindar facilidades de ahorro a tipos de interés razonable, así como ofrecer orientación sobre el mejor uso de los créditos.
- ✓ Promocionar a sus asociados capacitación mediante una adecuada educación cooperativa.
- ✓ Estimular el ahorro entre sus asociados.
- ✓ Promover las actividades culturales, físicas, sociales y educativas entre los asociados.
- ✓ En general, cumplir con las disposiciones que establece la Ley de Asociaciones Cooperativas.

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa cuenta con una sucursal ubicada en Filadelfia, Guanacaste.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 14 funcionarios administrativos al 30 de setiembre del 2015 y 2014 respectivamente.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de Marzo del 2014, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un bolsa de valores regulada.

En Colones	2015	2014	2014
Efectivo	11,700,000	11,700,000	11,700,000
Cuentas Corrientes	42,064,783	12,658,292	48,930,783
Subtotal	53,764,783	24,358,292	60,630,783
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	92,918,510	18,527,997	210,241,461
TOTAL	146,683,293	42,886,289	270,872,244

2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- a) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c-Diferencias de cambio:

La cooperativa no realiza operaciones en moneda extranjera.

2d-Inversiones en Instrumentos Financieros.

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 y c) Mantenido al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

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

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como 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.

2e- Cartera de crédito y estimación por deterioro.

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 (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

b. **Grupo 2:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

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 entidad debe clasificar 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.

2f-Bienes realizables y su estimación.

A la fecha no hay registros de bienes realizables. No obstante existe la política que los define como los bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

2g- Inmueble, Mobiliario y equipo.

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.

2h-Cargos diferidos y amortizaciones.

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2i-Prestaciones legales.

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.

2j-Reserva Legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Reguladora de la Actividad de Intermediación Financiera de las organizaciones Cooperativas Ley No. 7391 de 27 de abril de 1994, anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

De acuerdo con el artículo número 3 de la Ley Reguladora de Empresas Financieras no Bancarias, Ley No. 5044 de 13 de Diciembre de 1972, las empresas financieras deberán destinar anualmente no menos del 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva especial hasta que esta alcance el 20% del capital social. Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2k-Reservas Estatutarias.

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

Reservas	
Reserva Legal	10%
Reserva de Educación	5%
Reserva de Bienestar Social	6%
Participaciones	
Conaccop	1%
Cocid, R. L.	0.25%
Fecoopse, R. L.	0.25%
Urcogua, R. L.	0.25%
Unacoop, R. L.	0.25%
Cenecoop	2.50%

2l-Tratamiento contable del 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, así como lo establece 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.

2m-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.

2n-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Como se indicó en la nota 2c, la cooperativa no realiza operaciones en moneda extranjera.

2o-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 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.

2q-Participaciones en el capital de otras empresas

COPEMAPRO, R.L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación.

Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros:

Inversiones cuyo emisor es del País	2015	2014	2014
Inversiones en Entidades Financieras del País	467,452,187	428,753,740	593,973,290
Inversiones cuyo emisor es del exterior	0	0	0
TOTAL	467,452,187	428,753,740	593,973,290

3. 2 Cartera de Crédito.

	2015	2014	2014
Cartera de crédito Vigente	2,852,148,596	2,636,392,029	2,581,401,373
Cartera de crédito Vencida	40,124,543	35,428,395	41,766,684
Cartera de crédito Cobro Judicial	2,718,304	1,239,640	7,321,045
Total	2,894,991,443	2,673,060,064	2,630,489,102
Estimación por Deterioro	(88,640,470)	(75,591,788)	(79,399,561)
Productos por Cobrar	58,401,197	30,584,357	22,428,945
TOTAL	2,864,752,170	2,628,052,633	2,573,518,486

3-3 Estimación para créditos incobrables:

Saldo al inicio del periodo 2014	71,401,740
Mas Estimación cargada a Resultados del año	7,997,821
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Saldo al 30 de Setiembre del 2014	79,399,561
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	624,140
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	78,775,421
Mas Estimación cargada a Resultados del año	9,865,049
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	88,640,470

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Periodo 2015		Periodo 2014		Periodo 2014	
	Cantidad de operaciones	Monto	Monto	Cantidad de operaciones	Monto	Cantidad de operaciones
Fiduciario	960	1,483,244,571.00	1,359,233,691	992	1,355,613,588	1,044
Prendaria	22	189,004,418.00	180,379,126	21	191,945,851	22
Hipoteca	18	174,423,791.00	141,714,635	14	127,069,824	13
Pignoracion	72	168,299,314.00	154,135,740	86	169,500,622	94
Efectivo	0	-	-	0	-	0
Ahorro Cooperativo	715	333,834,204.00	328,329,707	746	361,085,023	776
Certificado de inversione	89	262,778,059.00	284,488,748	93	289,878,504	95
Sin fiador	239	272,678,620.00	213,624,985	230	122,518,930	244
Cedulas Hipotecarias	0	-	-	0	-	0
Letras y Pagares	1	10,728,466.00	11,153,432	1	12,876,760	1
SUBTOTAL	2,116	2,894,991,443	2,673,060,064	2,183	2,630,489,102	2,289
Productos por cobrar por		58,401,197	30,584,357		22,428,945	
Estimacion por cartera		-88,640,470	(75,591,788)		(79,399,561)	
Total	2,116	2,864,752,170	2,628,052,633	2,183	2,573,518,486	2,289

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Comercial	2,894,991,443	100.00%	2,673,060,064	100.00%	2,564,409,732	100.00%
Total	2,894,991,443	100.00%	2,673,060,064	100.00%	2,564,409,732	100.00%
Estimación por Deterioro	-88,640,470		-75,591,788		-76,145,711	
Productos por Cobrar	58,401,197		30,584,357		5,215,990	
Cartera de créditos neto	2,864,752,170		2,628,052,633		2,493,480,011	

iii. Morosidad de la Cartera:

Setiembre 2015

Días de atraso	Principal	Intereses por Cobrar	Total
Al día	2,852,000,675	55,618,450	2,907,619,125
1-30 días	0	0	0
31-60 días	26,185,690	904,355	27,090,045
61-90 días	3,813,747	166,817	3,980,564
91-120 días	3,829,192	274,885	4,104,077
121-180 días	568,302	58,676	626,978
más de 181	5,875,533	1,110,918	6,986,451
Cobro Judicial	2,718,304	267,096	2,985,400
SUBTOTAL	2,894,991,443	58,401,197	2,953,392,640
Producto por cobrar	58,401,197		
Estimacion por cobra	-88,640,470		-88,640,470
TOTAL	2,864,752,170	58,401,197	2,864,752,170

Diciembre 2014

Días de atraso	Principal	Intereses por Cobrar	Total
Al día	2,636,392,028	28,729,960	2,665,121,988
1-30 días	0	0	0
31-60 días	25,914,557	953,584	26,868,141
61-90 días	3,989,365	230,542	4,219,907
91-120 días	3,736,592	292,194	4,028,786
121-180 días	293,099	33,383	326,482
más de 181	1,494,783	215,377	1,710,160
Cobro Judicial	1,239,640	129,317	1,368,957
SUBTOTAL	2,673,060,064	30,584,357	2,703,644,421
Producto por cobrar	30,584,357		
Estimacion por cobra	-75,591,788		-75,591,788
TOTAL	2,628,052,633	30,584,357	2,628,052,633

Setiembre 2014.

Días de atraso	Intereses por		Total
	Principal	Cobrar	
Al día	2,581,401,373	19,336,260	2,600,737,633
1-30 días	0	0	0
31-60 días	31,440,827	1,215,624	32,656,451
61-90 días	5,061,687	309,256	5,370,943
91-120 días	0	0	0
121-180 días	2,720,907	281,715	3,002,622
más de 181	2,543,263	253,920	2,797,183
Cobro Judicial	7,321,045	842,383	8,163,428
SUBTOTAL	2,630,489,102	22,239,158	2,652,728,260
Producto por cobrar	22,239,158	0	
Estimacion por cobra	-79,399,561	0	-79,399,561
TOTAL	2,573,328,699	22,239,158	2,573,328,699

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración de la cartera cuya amplitud está definida por el equivalente al 5% del capital y reservas.

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

Monto de préstamos sin acumulación de intereses	Numero de prestamos	Monto de prestamos
Setiembre 2015	1941	¢2.647.718.988

Monto de préstamos sin acumulación de intereses	Numero de prestamos	Monto de prestamos
Diciembre 2014	141	¢382.899.142.

Monto de préstamos sin acumulación de intereses	Numero de prestamos	Monto de prestamos
Setiembre 2014	2123	¢2.509.292.574

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

Periodo 2015.

Monto	Numero	Porcentaje
2.718.304	6	0.01%

Periodo 2014.

Monto	Numero	Porcentaje
1.239.640	3	0.00%

Periodo 2014.

Monto	Numero	Porcentaje
7.321.045	15	0.00%

3- 4. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

Activo Restringido	2015	2014	2014	Causa de Restricción
Cartera	403,518,641	89,633,346	441,645,770	Garantía Infocoop
Cartera	278,654,453	0	0	Garantía Banco de Costa Rica
Cartera	492,810,201	0	0	Garantía Coocique R.L
Cartera	50,126,577	278,585,507	293,733,862	Garantía Coopavegra, R. L.
Cartera	0	260,585,507	254,874,049	Garantía BNCR
Cartera	7,063,249	0	0	Garantía Banco Credito de Cartaga
Total	<u>1,232,173,121</u>	<u>628,804,360</u>	<u>990,253,681</u>	

3.5-Fianzas, avales y garantías:

No se han emitido fianzas, avales ni garantías a terceras personas durante el periodo.

3.5a -Posición monetaria en moneda extranjera: No tiene registros en moneda extranjera.

3.6-Depósitos de clientes a la vista y a plazo:

a-Obligaciones con el público:

Setiembre 2015

	Número de Clientes	Monto Acumulado
Depósitos del Público	121	1.010.547.636.00
Otras obligaciones con el publico	2654	75.674.093.00
Total	2775	1.086.221.729.00

Diciembre 2014

	Número de Clientes	Monto Acumulado
Depósitos del Público	112	975.654.820.00
Otras obligaciones con el publico	2513	54.335.934.00
Total	2625	1.029.990.754.00

Setiembre 2014

	Número de Clientes	Monto Acumulado
Depósitos del Público	119	1.022.601.061.00
Otras obligaciones con el publico	2650	80.947.691.00
Total	2769	1.103.548.752.00

3-7-COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a Cuentas y Comisiones por Cobrar.

	2015	2014	2014
Cuentas por cobrar a operaciones relacionadas	175,272	261,404	455,073
Cuentas por cobrar Diversas	3,103,758	5,591,250	1,620,912
Estimacion or deterioro de cuenta por cobrar	-206,657	-206,657	-206,657
Total	3,072,373	5,645,997	1,869,328

b. Participación en el capital de otras empresas

	2015	2014	2014
Aporte a Fecoopse R.L	420,690	420,690	420,690
Aporte a Coopavegra R.L	25,244,200	23,643,302	23,640,701
Aporte a Coocique R.L	1,674,295	1,620,294	1,597,994
Aporte a Urcogua R.L	41,000	41,000	41,000
Aporte a Cocid R.L	0	2,331,300	2,331,300
Aporte a Cenecoop R.L	1,500,500	1,500,500	1,500,500
Aporte a Coopesparta R.L	385,465	385,465	385,465
Aporte a Coopesanramon R.L	222,282	222,283	222,283
Aporte a Coopegrecia R.L	285,156	285,156	285,156
Aporte a Coopemex R.L	0	0	0
Aporte a Coopetacares R.L	0	0	0
Aporte a Urcozon R.L	0	100,000	100,000
Aporte a Coopemep R.L	2,000	2,000	2,000
Aporte a Coopeaya R.L	4,500	4,500	4,500
Aporte a Unacoop R.L	622,923	622,923	622,923
Participacion en Almacoop R.L	99,359,581	99,359,581	99,359,581
Costo Historico de Edificio	8,635,170	8,635,170	8,635,170
Costo Remodelación	98,312,220	90,397,082	90,397,082
Deterioro Costo Historico	-8,037,476	-7,389,913	-7,174,058
Deterioro Remodelación	-64,543,700	-57,717,516	-55,494,636
Total Obligaciones con el Público	164,128,806	164,463,817	166,877,651

c. Inmuebles, Mobiliario y Equipo.**Setiembre 2015.**

	Saldo Inicial del periodo	más aumento	menos disminución	menos depreciación	Saldo Final del periodo
Equipo y Mobiliario	35.172.099.00	5.133.623.00	150.000.00	3.545.271.00	36.610.451.00
Equipo de Computación	10.631.000.00	1.318.778.00	0.00	3.532.662.00	8.417.116.00
Vehículo	20.581.662.00	0.00	0.00	1.624.868.00	18.956.794.00
Total	66.384.762.00	6.452.401.00	150.000.00	8.702.801.00	63.984.361.00

Diciembre 2014.

	Saldo Inicial del periodo	más aumento	menos disminución	menos depreciación	Saldo Final del periodo
Equipo y Mobiliario	27.291.802.00	12.912.388.00	817.973.00	4.214.118.00	35.172.099.00
Equipo de Computación	11.782.444.00	6.314.195.00	2.152.224.00	5.313.414.00	10.631.001.00
Vehículo	1.311.961.00	29.664.909.00	9.207.559.00	1.187.649.00	20.581.662.00
Total	40.386.207.00	48.891.492.00	12.177.756.00	10.715.181.00	66.384.762.00

Setiembre 2014.

	Saldo Inicial del periodo	más aumento	menos disminución	menos depreciación	Saldo Final del periodo
Equipo y Mobiliario	27.291.802.00	10.203.234.00	750.045.00	3.205.581.00	33.539.410.00
Equipo de Computación	11.782.444.00	6.314.195.00	2.093.780.00	4.155.278.00	11.847.581.00
Vehículo	1.311.961.00	29.664.909.00	9.207.559.00	646.026.00	21.123.285.00
Total	91.783.520.00	46.182.338.00	12.051.384.00	8.006.885.00	66.510.276.00

d.- Otros activos

Se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Gastos Pagado por Anticipado	2.472.446.00	1.431.106.00	3.963.812.00
Cargos Diferidos	3.984.496.00	3.638.889.00	5.834.910.00
Bienes Diversos	2.411.356.00	5.213.754.00	4.695.898.00
Valor de origen del Software	11.758.409.00	9.356.241.00	10.431.478.00
Deposito en garantía	200.000.00	200.000.00	200.000.00
Total	20.826.707.00	19.839.990.00	25.126.098.00

e. Cartera de Créditos.

	2015	2014	2014
Préstamos Ordinario	11,795,040	4,347,983	7,510,074
Préstamos Gerencia por ahorro	178,963,254	144,153,647	210,436,366
Préstamos Espaciales	132,334,995	129,591,854	175,713,823
Préstamos Línea Blanca	2,583,979	3,285,076	8,668,898
Préstamos de Gastos Medicos	0	0	0
Préstamos Readecuacion	36,863,162	39,119,070	58,327,002
Préstamos Línea Blanca 2	7,527,612	7,503,123	6,318,165
Préstamos de Iniciacion.	2,647,473	1,860,342	3,898,341
Préstamos Personales	462,049,249	411,013,546	509,018,160
Préstamos Navideño	0	98,820	141,914
Préstamos Ordinario Infocoop	5,037,221	1,174,241	1,317,313
Préstamos Refundicion	299,679,977	163,573,083	211,390,130
Prestsmo Especial Infocoop	6,834,557	0	0
Préstamos Credi-Aguinaldo	3,614,674	4,621,143	3,142,179
Préstamos Credito de Vivienda	42,583,037	25,468,236	35,234,763
Préstamos Credi-Confianza	8,566,230	20,070,742	41,342,639
Préstamos Certi- Credito	189,870,442	221,862,017	223,407,667
Préstamos Especial Terremoto	0	86,967,901	0
Préstamos Mapro-Preferencial	141,407,520	0	0
Préstamos Mapro-Ganadero	0	39,653,401	0
Prestamo Parte relacionada	106,719,594	76,089,956	106,127,615
Préstamos Vencidos	21,022,001	20,345,889	31,269,545
Préstamos Cobro Judicial	2,718,304	1,239,640	7,145,936
Préstamos Restrngidos Vigent	1,213,070,580	1,255,937,848	979,581,433
Préstamos Restrngidos Vencid	19,102,542	15,082,506	10,497,139
SUBTOTAL	2,894,991,443	2,673,060,064	2,630,489,102
ESTIMACION INCOBRABIL	-88,640,470	-75,591,788	-79,399,561
Producto por cobrar por cartera	58,401,197	30,584,357	22,428,945
TOTAL CARTERA CREDIT	2,864,752,170	2,628,052,633	2,573,518,486

f- Obligaciones con el Público.

	2015	2014	2014
Depósitos de Ahorro a la vista Colones	61,902,610	39,510,031	50,257,135
Depósitos de Ahorro a la Vista parte relacionada	3,227,007	3,902,786	3,505,084
Depósitos a Plazo Colones	1,022,601,061	975,654,820	1,020,002,986
Depósito a plazo vencido	3,133,763	5,000,000	6,210,225
Ahorro Navideño	5,604,696	1,315,597	6,179,462
Ahorro Vacacional	4,171,319	1,649,785	722,626
Ahorro Salario	487,419	921,711	92,165
Salario Escolar	2,010,345	2,031,613	2,084,469
Ahorro Marchamo	80,652	4,411	142,547
Ahorro Extra	6,400	0	0
Ahorro Alcancia	323,480	0	7,000
Cargos por pagar por obligaciones	597,961	1,015,297	867,609
Total Obligaciones con el Público	1,104,146,713	1,031,006,051	1,090,071,308

g. Obligaciones con Entidades Financieras.

	2015	2014	2014
Préstamos Infocoop	330,009,706	255,587,321	273,104,528
Préstamo Banco Nacional	0	0	0
Préstamo Coocique R.L	367,580,097	389,467,840	396,402,962
Préstamo Banco Popular	240,447,072	128,173,860	129,503,565
Préstamo Banco Costa Rica	304,104,842	291,628,800	300,000,000
Préstamo Coopavegra R.L	16,614,150	44,336,391	58,012,479
Cargos por pagar por obligaciones	3,790,472	2,798,466	2,928,356
TOTAL	1,262,546,339	1,111,992,678	1,159,951,890

h. Cuentas por Pagar y Provisiones.

	2015	2014	2014
Aportaciones patronales p	3,273,520	2,984,989	3,021,438
Impuestos retenidos por p	347,123	300,683	400,711
Aportaciones laborales	1,532,126	1,474,463	1,485,366
Otras retenciones a tercer	60,385,239	46,207,375	77,291,954
Dividendos por pagar	0	0	0
Acreedores varios	297,600	58,400,602	2,441,050
Provisiones	71,369,933	56,761,969	64,701,570
TOTAL	137,205,541	166,130,081	149,342,089

i- Capital Social.

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

Capital Social.	2015	2014	2014
	907.783.024.00	829.216.663.00	901.558.394.00

j. Reservas Patrimoniales.

	2015	2014	2014
Reserva Legal	80,251,235	73,883,968	73,883,968
Reserva Bienestar Social	3,287,239	1,681,228	2,030,585
Reserva de Educación	15,244,493	808,811	87,523
Reserva por otras disposiciones	11,225,960	4,841,293	7,226,621
Reserva Voluntarias c/	34,909,805	28,439,921	28,414,177
Total Reservas	144,918,732	109,655,221	111,642,874

	Reserva Legal	Reserva de Bienestar Social	Reserva de Educación	Reserva por otras Disposiciones	Reservas Voluntarias	Total
Saldo al inicio del 2014	74.177.024.00	4.142.988.00	3.978.328.00	9.834.548.00	28.541.526.00	
Aumentos	0.00	280.413.00	24.407.091.00	41.000.00	3.381.391.00	
Disminuciones	293.056.00	2.392.816.00	28.297.896.00	2.648.927.00	3.508.740.00	
Saldo al 30 de Septiembre del 2014	73.883.968.00	2.030.585.00	87.523.00	7.226.621.00	28.414.177.00	111.642.874.00
Saldo al inicio del 2014	74.177.024.00	4.142.988.00	3.978.328.00	9.834.548.00	28.541.526.00	
Aumentos	0.00	280.413.00	25.128.379.00	59.700.00	9.648.813.00	
Disminuciones	293.056.00	2.742.173.00	28.297.896.00	5.052.955.00	9.750.420.00	
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	73.883.968.00	1.681.228.00	808.811.00	4.841.293.00	28.439.921.00	109.655.221.00
Saldo inicial del 2015	80.251.235.00	5.501.588.00	3.992.445.00	11.208.560.00	34.807.188.00	
Aumentos	0.00	42.640.00	19.248.351.00	26.100.00	2.362.237.00	
Disminuciones	0.00	2.256.989.00	7.996.303.00	8.700.00	2.259.620.00	
Saldo al 30 de Septiembre del 2015	80.251.235.00	3.287.239.00	15.244.493.00	11.225.960.00	34.909.805.00	144.918.732.00

k. Ingresos por Inversiones en Valores y Depósitos.

	2015	2014
Ingreso Inversiones en BNCR	26,411,112	25,708,424
Total	26,411,112	25,708,424

	2015	2014
Ingreso Inversiones en BNCR	14,970,885	9,779,106
Total	14,970,885	9,779,106

l. Ingresos por Cartera de Crédito.

	2015	2014
Ingreso Intereses ganados S/prestamo	414,545,779	392,938,754
Ingreso Intereses Préstamos Ordinarios	169	241
Ingreso Intereses Préstamos Gerencia X	104,667	291,861
Ingreso Intereses Préstamos Especiales	119,644	124,120
Ingreso Intereses Préstamos Línea Blanca	92,752	56,902
Ingreso Intereses Préstamos Readecuac	1,536	4,999
Ingreso Intereses Préstamos Línea Blanca2	3,053	12,783
Ingreso Intereses Préstamos Iniciacion	8,560	13,196
Ingreso Intereses Préstamos Personales	461,831	196,416
Ingreso Intereses Préstamos Navideño	2,849	12,215
Ingreso Intereses Préstamos Ordinario I	0	0
Ingreso Intereses Préstamos Aniversario	0	0
Ingreso Intereses Préstamos Refundicion	30,810	13,404
Ingreso Intereses Préstamos Especial Inf	0	0
Ingreso Intereses Préstamos Vencidos	40,856	82,567
Total	415,412,506	393,747,458

	2015	2014
Ingreso Intereses ganados S/prestamo	141,451,960	144,114,718
Ingreso Intereses Préstamos Ordinarios	0	0
Ingreso Intereses Préstamos Gerencia X	13,528	121,293
Ingreso Intereses Préstamos Especiales	44,858	45,307
Ingreso Intereses Préstamos Línea Blanca	7,168	26,253
Ingreso Intereses Préstamos Readecuac	0	932
Ingreso Intereses Préstamos Línea Blanca2	150	641
Ingreso Intereses Préstamos Inicacion	1,536	2,372
Ingreso Intereses Préstamos Personales	114,054	88,451
Ingreso Intereses Préstamos Navideño	1,496	0
Ingreso Intereses Préstamos Ordinario I	0	0
Ingreso Intereses Préstamos Aniversario	0	0
Ingreso Intereses Préstamos Refundicion	12,001	8,580
Ingreso Intereses Préstamos Especial Inf	0	0
Ingreso Intereses Préstamos Vencidos	2,097	58,850
Total	141,648,848	144,467,397

m. Gastos por Obligaciones con el Público

	2015	2014
Gasto Intereses Ahorro a la Vista	2,868,785	3,131,684
Gasto Intereses Ahorro a laPlazo	89,032,227	81,977,005
Total	91,901,012	85,108,689

	2015	2014
Gasto Intereses Ahorro a la Vista	1,121,958	1,285,988
Gasto Intereses Ahorro a laPlazo	29,845,758	28,694,294
Total	30,967,716	29,980,282

n. Gastos Financieros por obligaciones con Entidades Financieras.

	2015	2014
Gastos por finaciamiento en entidades	93,680,161	87,099,668
Total	93,680,161	87,099,668

	2015	2014
Gastos por finaciamiento en entidades	34,088,142	38,703,386
Total	34,088,142	38,703,386

o. Gastos Administrativos.

	2015	2014
Gastos de Personal	195,075,884	175,437,180
Gastos por Servicios Externos	13,390,341	15,754,465
Gastos de Movilidad y Cumincaciones	6,420,501	6,662,918
Gastos de Infraestructura	28,203,477	31,911,741
Gastos Generales	28,951,795	30,492,953
Total	272,041,998	260,259,257

	2015	2014
Gastos de Personal	65,196,534	59,090,941
Gastos por Servicios Externos	5,218,758	7,394,005
Gastos de Movilidad y Cumincaciones	2,289,889	2,055,116
Gastos de Infraestructura	9,506,665	10,662,138
Gastos Generales	7,443,996	10,614,830
Total	89,655,842	89,817,030

p. Otras concentraciones de activos y Pasivos.

No existen concentraciones de activos y pasivos que ameriten revelarse en esta nota.

**q. Vencimiento de activo y pasivos:
Setiembre 2015.**

CALCE	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Recuperación Activos	160,177,114.07	40,581,869.20	34,642,695.63	176,507,887.00	75,798,612.74	235,826,196.87	2,731,058,736.53	16,805,078.32	3,471,398,190.36
Vencimiento Pasivos	85,336,123.73	41,098,369.16	78,972,527.50	111,360,906.83	195,901,837.30	668,552,769.09	1,185,470,518.47	0.00	2,366,693,052.08
Diferencia	74,840,990.34	-516,499.96	-44,329,831.87	65,146,980.17	-120,103,224.56	-432,726,572.22	1,545,588,218.06	16,805,078.32	1,104,705,138.28

CALCE	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Recuperación de Activo ME	3,211,419.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,211,419.36
Diferencia Moneda Extranjera	3,211,419.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,211,419.36

Setiembre 2014.

CALCE	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Recuperación Activos	213,416,314.70	26,364,544.44	222,386,974.87	38,000,938.84	84,138,298.94	179,166,190.05	2,492,456,628.72	49,087,728.57	3,305,017,619.13
Vencimiento Pasivos	72,996,677.91	53,094,319.20	67,414,269.19	114,645,150.24	189,400,311.14	650,365,938.58	1,102,106,531.81	0.00	2,250,023,198.07
Diferencia	140,419,636.79	-26,729,774.76	154,972,705.68	-76,644,211.40	-105,262,012.20	-471,199,748.53	1,390,350,096.91	49,087,728.57	1,054,994,421.06

CALCE	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Recuperación de Activo ME	2.504.500.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.504.500.40
Diferencia Moneda Extranjera	2.504.500.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.504.500.40

r Riesgo de Liquidez. (en miles de colones).

Para la exposición al riesgo de liquidez la entidad monitorea y controla diariamente su comportamiento del Sistema de Información. Además se manejan calces de plazos en forma preliminar. Las inversiones se colocan a muy corto plazo por lo que los activos sobrepasen los pasivos en las bandas de 30, 60 y 90 días.

Con respecto a las captaciones la Cooperativa tiene políticas establecidas para mantener equilibrio con las colocaciones, y para casos fortuitos se cuenta con un plan contingente.

Setiembre 2015. (en miles de colones)

	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Total recuperacion Activos	160,177,114.07	40,581,869.20	34,642,695.63	176,507,887.00	75,798,612.74	235,826,196.87	2,731,058,736.53	16,805,078.32	3,471,398,190.36
Disponibilidades	50,553,363.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50,553,363.29
Cuenta de encaje con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones 121 hasta 128 y 161	51,222,554.28	22,207,411.20	19,488,544.63	161,234,500.00	28,907,040.74	137,467,597.87	46,924,538.01	0.00	467,452,186.73
Cartera Crédito	58,401,196.50	18,374,458.00	15,154,151.00	15,273,387.00	46,891,572.00	98,358,599.00	2,684,134,198.52	16,805,078.32	2,953,392,640.34
Total vencimiento pasivos	85,336,123.73	41,098,369.16	78,972,527.50	111,360,906.83	195,901,837.30	668,552,769.09	1,185,470,518.47	0.00	2,366,693,052.08
Obligaciones con el publico	80,947,690.57	34,814,112.40	73,338,323.00	105,788,682.80	179,540,901.20	625,019,465.10	4,099,576.53	0.00	1,103,548,751.60
Obligaciones con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con entidades financieras		6,284,256.76	5,634,204.50	5,572,224.03	16,360,936.10	43,533,303.99	1,181,370,941.94		1,258,755,867.32
Cargos por pagar	4,388,433.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,388,433.16
Acumulado recuperac.de activos (A)	160,177,114.07	40,581,869.20	34,642,695.63	176,507,887.00	75,798,612.74	235,826,196.87	2,731,058,736.53	16,805,078.32	3,471,398,190.36
Acumulado vencimiento pasivos (B)	85,336,123.73	41,098,369.16	78,972,527.50	111,360,906.83	195,901,837.30	668,552,769.09	1,185,470,518.47	0.00	2,366,693,052.08
DIFERENCIA	74,840,990.34	-516,499.96	-44,329,831.87	65,146,980.17	-120,103,224.56	-432,726,572.22	1,545,588,218.06	16,805,078.32	1,104,705,138.28
Diferencia en los acumulados (A-B)	74,840,990.34	74,324,490.38	29,994,658.51	95,141,638.68	-24,961,585.88	-457,688,158.10	1,087,900,059.96	1,104,705,138.28	1,104,705,138.28

CALCE	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Recuperación de Activo ME	3,211,419.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,211,419.36
Disponibilidades.	3,211,419.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,211,419.36
Diferencia Moneda Extranjera	3,211,419.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,211,419.36
Diferencia en los Acumulados A-B	3,211,419.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,211,419.36

Setiembre 2014 (en miles de colones).

	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Total recuperacion Activos	213,416,314.70	26,364,544.44	222,386,974.87	38,000,938.84	84,138,298.94	179,166,190.05	2,492,456,628.72	49,087,728.57	3,305,017,619.13
Disponibilidades	58,126,283.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58,126,283.07
Cuenta de encaje con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones 121 hasta 128 y 161	155,290,031.63	6,912,017.44	207,809,082.87	22,166,453.84	36,175,921.94	86,936,002.05	78,683,779.92		593,973,289.69
Cartera Crédito	0.00	19,452,527.00	14,577,892.00	15,834,485.00	47,962,377.00	92,230,188.00	2,413,772,848.80	49,087,728.57	2,652,918,046.37
Total vencimiento pasivos	72,996,677.91	53,094,319.20	67,414,269.19	114,645,150.24	189,400,311.14	650,365,938.58	1,102,106,531.81	0.00	2,250,023,198.07
Obligaciones con el publico	69,200,713.22	48,169,079.90	62,485,950.40	109,669,977.10	175,030,601.60	607,047,800.43	17,599,576.60	0.00	1,089,203,699.25
Obligaciones con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con entidades financieras	0.00	4,925,239.30	4,928,318.79	4,975,173.14	14,369,709.54	43,318,138.15	1,084,506,955.21		1,157,023,534.13
Cargos por pagar	3,795,964.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,795,964.69
Acumulado recuperac. de activos (A)	213,416,314.70	26,364,544.44	222,386,974.87	38,000,938.84	84,138,298.94	179,166,190.05	2,492,456,628.72	49,087,728.57	3,305,017,619.13
Acumulado vencimiento pasivos (B)	72,996,677.91	53,094,319.20	67,414,269.19	114,645,150.24	189,400,311.14	650,365,938.58	1,102,106,531.81	0.00	2,250,023,198.07
Diferencia	140,419,636.79	-26,729,774.76	154,972,705.68	-76,644,211.40	-105,262,012.20	-471,199,748.53	1,390,350,096.91	49,087,728.57	1,054,994,421.06
Diferencia en los acumulados (A-B)	140,419,636.79	113,689,862.03	268,662,567.71	192,018,356.31	86,756,344.11	#####	1,005,906,692.49	1,054,994,421.06	1,054,994,421.06

CALCE	Vista	de 1 a 30 d	de 31 a 60 d	de 61 a 90 d	de 91 a 180 d	de 181 a 365 d	más 365	Vencidas a + de 30	TOTAL
Recuperación de Activo ME	2.504.500.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.504.500.40
Disponibilidades.	2.504.500.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.504.500.40
Diferencia Moneda Extranjera	2.504.500.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.504.500.40
Diferencia en los Acumulados A-B	2.504.500.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.504.500.40

s Riesgo de Mercado.

A- El riesgo por tasas de mercado se mantienen controlado mediante el procedimiento que contempla factores tales como tasas de mercado, diferencias de tasas activas y pasivas y el comportamiento del margen de intermediación financiera, de modo que se ajusten a los límites establecidos por la entidad en forma mensual.

Reporte de Brechas al 30 de Setiembre 2015 (en miles de colones).

BRECHAS	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Total
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	1,906,930,106.59	-213,792,225.70	-320,757,382.35	-706,206,128.12	21,754,207.28	41,409,576.56	921,751,154.26
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	2,974,831,570.82	186,441,852.50	33,272,706.81	136,635,304.88	22,348,645.88	41,855,405.56	3,395,385,486.45
Inversiones	73,527,994.80	186,441,852.50	33,272,706.81	136,635,304.88	22,348,645.88	41,855,405.56	494,081,910.43
Cartera de créditos	2,901,303,576.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,901,303,576.02
Total vencimiento de pasivos	1,067,901,464.23	207,821,078.20	354,030,089.16	842,841,433.00	594,438.60	445,829.00	2,473,634,332.19
Obligaciones con el público	129,864,589.07	207,821,078.20	217,373,597.00	658,778,933.00	594,438.60	445,829.00	1,214,878,464.87
Obligaciones con BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con entidades financieras	938,036,875.16	0.00	136,656,492.16	184,062,500.00	0.00	0.00	1,258,755,867.32
Dif.Act-Pasi	1,906,930,106.59	-213,792,225.70	-320,757,382.35	-706,206,128.12	21,754,207.28	41,409,576.56	921,751,154.26
Total Recup. Actv	2,974,831,570.82	186,441,852.50	33,272,706.81	136,635,304.88	22,348,645.88	41,855,405.56	3,395,385,486.45
Total Recup. Pasiv	1,067,901,464.23	207,821,078.20	354,030,089.16	842,841,433.00	594,438.60	445,829.00	2,473,634,332.19

Reporte de Brechas al 30 de setiembre 2014 (en miles de colones).

BRECHAS	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Total
Diferencia recuperacion de activos menos vencimiento de pasivos	1,933,483,210.96	37,570,523.77	-344,662,188.94	-731,202,903.74	-10,045,722.84	129,340,078.17	1,014,482,997.38
Total recuperacion de activos (sensibles a tasas)	2,791,670,773.72	231,125,504.07	41,443,430.63	77,322,008.76	5,974,965.76	129,785,907.17	3,277,322,590.11
Inversiones	162,221,702.47	231,125,504.07	41,443,430.63	77,322,008.76	5,974,965.76	129,785,907.17	647,873,518.86
Cartera de créditos	2,629,449,071.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,629,449,071.25
Total vencimiento de pasivos	858,187,562.76	193,554,980.30	386,105,619.57	808,524,912.50	16,020,688.60	445,829.00	2,262,839,592.73
Obligaciones con el público	59,176,507.40	193,554,980.30	203,093,140.80	633,524,912.50	16,020,688.60	445,829.00	1,105,816,058.60
Obligaciones con BCCR	799,011,055.36	0.00	183,012,478.77	175,000,000.00	0.00	0.00	1,157,023,534.13
Obligaciones con entidades financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dif.Act-Pasi	1,933,483,210.96	37,570,523.77	-344,662,188.94	-731,202,903.74	-10,045,722.84	129,340,078.17	1,014,482,997.38
Total Recup. Actv	2,791,670,773.72	231,125,504.07	41,443,430.63	77,322,008.76	5,974,965.76	129,785,907.17	3,277,322,590.11
Total Recup. Pasiv	858,187,562.76	193,554,980.30	386,105,619.57	808,524,912.50	16,020,688.60	445,829.00	2,262,839,592.73

t- Riesgo Cambiario. No se realizan operaciones en moneda extranjera.

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

a Otras Cuentas de Orden.

Detalle	2015	2014	2014
Garantías Recibidas en Poder de Terceros	1,232,173,121	1,271,020,354	990,253,681
Cuentas Castigadas	31,126,477	32,004,083	24,812,649
Productos en Suspensio	0	0	253,920
Garantías Recibidas en Poder de Entidad	1,662,818,322	1,964,570,521	1,640,235,420
TOTAL	2,926,117,920	3,267,594,958	2,655,555,670

b- Hechos relevantes y subsecuentes. No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

c-Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta situación se aparta del espíritu de la NIIF 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo. El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo. A partir del periodo 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las reevaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las reevaluaciones deben ser realizadas con base en avalúos elaborados por peritos independientes al menos cada cinco años.

Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16. La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese en el registro de la depreciación en los activos en desuso

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05

(SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 “Deterioro en el Valor de los activos”.

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

_____ U. L. _____