

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo 2015 y 2014

Nota 1. Información general.

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre de 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

1ii- País de constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora.

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

1vi- Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web.

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

1viii- Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **37** funcionarios en el periodo 2015 y **35** funcionarios en el periodo 2014.

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 de 2015 y 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
Disponibilidades	155,841,131	481,522,289	179,942,986
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,471,583,011	933,445,932	1,945,698,420
Total	1,627,424,142	1,414,968,221	2,125,641,406

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 individualmente.

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- Disponibilidades.

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 bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- 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. 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.

2f- Uso de estimaciones.

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 estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

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	0,50%	Igual o menor a 31 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 31 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	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 ha definido 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.

2g- Bienes realizables.

Los bienes realizables corresponde a 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.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, 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.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

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

2j- Participaciones en el capital de otras empresas.

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2015	2014	2014	
Participación	Participación	Participación	Nombre de la Empresa
19.03%	19.03%	19.03%	COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.
13.57%	13.57%	1.05%	COCID
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEALIANZA R.L.
1.91%	1.91%	1.91%	COST S.A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPESERVIDORES R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEANDE 1
0.00%	0.00%	0.00%	COOCIQUE R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito 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.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- 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:

Periodo	2015	2014	2014
Reservas Obligatorias:			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:			
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mi	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Participación sobre Excedentes:			
Cenecoop	2.50%	2.50%	2.50%
Coonacoop	1%	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%	1%

2n- 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.

2ñ- 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.

2o- 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 fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2015	2014	2014
Compra	527.36	533.31	538.34
Venta	539.08	545.53	553.63

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores:

Inversiones cuyo emisor es del País	2015	2014	2014
Inversiones en Entidades Financieras del País	5,061,833,207	4,674,178,679	5,021,800,727
Intereses por Cobrar Inversiones	50,357,516	78,080,371	51,298,224
Estimación para Inversiones	0	0	0
Totales	5,112,190,723	4,752,259,050	5,073,098,951

3.2- Inversiones cuyo emisor esta en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Cartera de crédito originada por la entidad	13,895,114,770	13,700,884,685	11,024,314,977
Estimación para Créditos Incobrables	-75,000,000	-66,735,213	-62,286,473
Productos por Cobrar	171,144,380	179,075,373	166,262,502
Total	13,991,259,150	13,813,224,845	11,128,291,006

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Detalle	2015	2014	2014
Saldo al inicio del periodo	62,286,473	62,286,473	62,286,473
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año	8,000,000	8,000,000	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-3,551,260	-3,551,260	0
Saldo al final del periodo examinado	66,735,213	66,735,213	62,286,473

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Hipotecaria	13,207,305,925	95.05%	13,018,874,735	95.02%	10,508,597,573	95.32%
Capital Social	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Fiduciaria	376,257,140	2.71%	352,039,752	2.57%	121,792,291	1.10%
Certificado de Inversión	288,863,960	2.08%	309,070,143	2.26%	372,605,456	3.38%
Prendaria	22,687,745	0.16%	20,900,056	0.15%	21,319,657	0.19%
Total	13,895,114,770	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,024,314,977	100.00%
Estimación de Incobrabilidad	-75,000,000		-66,735,213		-62,286,473	
Productos por Cobrar	171,144,380		179,075,373		166,262,502	
Cartera de crédito neto	13,991,259,150		13,813,224,845		11,128,291,006	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Comercio	13,523,276,434	97.32%	13,057,618,338	95.30%	4,837,766,667	43.88%
Industria	73,054,316	0.53%	352,039,752	2.57%	320,438,406	2.91%
Banca de Desarrollo	28,177,770	0.20%	37,696,042	0.28%	65,115,244	0.59%
Vivienda	270,606,250	1.95%	253,530,554	1.85%	5,800,994,659	52.62%
Total	13,895,114,770	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,024,314,977	100.00%
Estimación incobrabilidad	-75,000,000		-66,735,213		-62,286,473	
Productos por Cobrar	171,144,380		179,075,373		166,262,502	
Cartera de créditos neto	13,991,259,150		13,813,224,845		11,128,291,006	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Al día 0 a 30 días	11,249,883,850	80.96%	11,369,041,094	82.98%	9,102,853,344	82.57%
De 31 a 60 días	1,800,998,398	12.96%	1,104,367,494	8.06%	506,256,142	4.59%
De 61 a 90 días	372,891,079	2.68%	815,662,166	5.95%	1,123,307,478	10.19%
De 91 a 120 días	203,835,622	1.47%	29,748,109	0.22%	30,811,783	0.28%
De 121 a 180 días	21,559,119	0.16%	3,007,967	0.02%	37,684,695	0.34%
Más de 180 días	0	0.00%	144,326,198	1.05%	500,874	0.00%
Cobro Judicial	245,946,703	1.77%	234,731,657	1.71%	222,900,661	2.02%
Total	13,895,114,770	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,024,314,977	100.00%
Estimación incobrabil	-75,000,000		-66,735,213		-62,286,473	
Productos	171,144,380		179,075,373		166,262,502	
Cartera de créditos n	13,991,259,150		13,813,224,845		11,128,291,006	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2015		2014		2014	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	12,671,361,975	1,674	11,353,565,767	1,674	9,846,453,495	1,532
De 5% al 10%	1,223,752,795	8	2,100,385,502	8	1,177,864,482	8
De 10% al 15%	0	0	246,933,417	0	0	0
De 15% al 20%	0	0	0	0	0	0
Más de 20%	0	0	0	0	0	0
Subtotal	13,895,114,770	1,682	13,700,884,685	1,682	11,024,317,977	1,540
Estimación						
Incobrabilidad	-75,000,000		-66,735,213		-62,286,473	
Productos por						
Cobrar	171,144,380		179,075,373		166,262,502	
Cartera de crédito neto	13,991,259,150		13,813,224,845		11,128,294,006	

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

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

2015		2014		2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
40	535,435,724	58	614,019,256	50	390,186,828

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2015	2014	2014
Monto operaciones en Cobro judicial	245,946,703	234,731,657	222,900,661
Número de Operaciones en Cobro Judicial	20	20	20
Porcentaje Sobre Cartera	1.7700%	1.7133%	2.0219%

Activo Restringido	2015	2014	2014	Causa de Restricción
Terreno	617,000,000	617,000,000	617,000,000	Obligación Financiera
Inversiones Bco Popular				
Banco Central de Costa Ric	0	0	0	0 Servicios Públicos
Inversiones Lafise	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Sama	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Bco Popular	0	0	0	0 Servicios Públicos
Banco Popular Desarrollo C	4,000,000	7,625,000	12,625,000	Servicios Públicos (Cocid-ICE)
Banco Popular Desarrollo C	1,000,000	1,000,000	1,000,000	Servicios Públicos (Munic.Greci)
Banco Popular Desarrollo C	98,100,000	98,100,000	90,000,000	Servicios Públicos (INS-SOA)
Total	720,100,000	723,725,000	720,625,000	

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

3.5- Fianzas, avales y garantías.

Se tienen avales:

	2015	2014
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢2,500,000.00	¢2,500,000.00
Humberto Gómez A.(3)	¢7,500,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D (3)	¢7,500,000.00	¢5,000,000.00
BP.Finca 101162-B-000	¢00.00	¢15,000,000.00

3.5a- Posición monetaria.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.	Correcto y cumple
Pasivos		

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
<u>Compra</u>		<u>527.36</u>		<u>533.31</u>		<u>538.34</u>
<u>Venta</u>		<u>539.08</u>		<u>545.53</u>		<u>553.63</u>
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
<u>Activos</u>	<u>467,951,546</u>	887,347	<u>469,779,153</u>	890,813	<u>484,588,485</u>	900,153
<u>Pasivos</u>	<u>442,161,285</u>	838,443	<u>418,304,194</u>	793,204	<u>446,782,013</u>	829,925
<u>Posición Monetaria</u>	<u>25,790,261</u>	<u>48,904</u>	<u>51,474,958</u>	<u>97,609</u>	<u>37,806,472</u>	<u>70,228</u>
<u>Posición Monetaria</u>	<u>1.06%</u>	<u>1.06%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.08%</u>	<u>1.08%</u>

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

a- Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	<u>2015</u>		<u>2014</u>		<u>2014</u>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	16,216	16,362,468,888	15,953	15,787,348,606	15,448	14,095,104,803
Captaciones a la vista	13,261	2,364,236,010	13,072	2,075,086,050	12,488	1,791,359,856
Captaciones a Plazo	2,739	13,982,899,213	2,679	13,697,494,296	2,607	12,291,880,954
Otras Captaciones a la vista	216	15,333,665	202	14,768,261	353	11,863,993
Depósito de Otros Bancos	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Entidades Estatales	0	0	0	0	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0	0	0	1	0
LAFISE VALORES S.F.I.	0	0	0	0	0	0
SAMA INVERSIONES S.A.	0	0	0	0	1	0
VALORES CUSCATLAN DE COSTA RICA	0	0	0	0	0	0
Otras Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	425,273,976	0	478,855,152	0	399,303,674
Total	16,216	16,787,742,864	15,953	16,266,203,758	15,449	14,494,408,477

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- Disponibilidades.

COLONES	2015	2014	2014
Efectivo	57,910,630	59,931,533	51,496,873
Depositos a la vista entidades financ.	97,930,501	421,590,756	128,446,112
Depositos a la vista en B.C.C.R.	0	0	0
Total Disponibilidades	155,841,131	481,522,289	179,942,985

b- Inversiones.

Detalle	2015	2014	2014
PopularValores	0	0	0
Banco de Costa Rica	50,046,464	241,707,290	64,232,037
Banco Popular y Desarrollo Comunal	103,100,000	258,397,389	204,720,000
Banco Nacional de Costa Rica	273,000,000	262,000,000	0
Banco Central de Costa Rica	3,140,639,667	2,612,443,465	3,530,495,847
Gobierno de Costa Rica	679,530,769	686,788,005	363,324,912
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	0	0
Subtotal Públicas mn y me	4,246,316,900	4,061,336,148	4,162,772,797
Coopeande 7	0	0	0
Coopenae	100,000,000	0	107,500,901
Coopeservidores R.L.	250,000,000	250,000,000	0
Desyfin S.A.	266,352,573	264,064,531	253,861,028
Coopeande 1	100,000,000	0	200,000,000
Lafise Valores			0
Davivienda	0	0	200,000,000
Grupo Nación	99,163,733	98,778,000	97,666,000
Subtotal Privadas mn y me	815,516,306	612,842,531	859,027,929
Subtotal General de Inversiones Transitorias	5,061,833,207	4,674,178,679	5,021,800,726
Productos por Cobrar	50,357,516	78,080,371	51,298,224
Estimación por Deterioro en Inversiones	0.00	0.00	0
Total General de Inversiones Transitorias	5,112,190,723	4,752,259,050	5,073,098,950

c- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Documentos Descontados	0	0	6,186,933
Préstamos con Otros recursos	9,874,667,736	9,906,639,361	8,041,119,770
Tarjetas de Crédito	<u>104,036,545</u>	<u>109,648,830</u>	<u>109,983,369</u>
Tarjetas de Crédito Vigentes	70,783,060	76,850,363	70,664,855
Tarjetas de Crédito Vencidos	33,253,485	32,798,467	39,318,514
Créditos Vencidos	3,670,463,786	3,421,864,837	2,563,917,668
Créditos en Cobro Judicial	245,946,703	234,731,657	222,900,661
Créditos con Garantías Cedidas	0	28,000,000	80,206,576
SUBTOTAL	13,895,114,770	13,700,884,685	11,024,314,977
Estimación para Incobrables	-75,000,000	-66,735,213	-62,286,473
Productos por Cobrar	171,144,380	179,075,373	166,262,502
TOTAL	13,991,259,150	13,813,224,845	11,128,291,006

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por Cobrar	1,188,516	44,000,506	1,484,110
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	412,113	263,302	504,767
Otras Partidas por cobrar	8,210,393	15,743,405	32,474,827
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación IN	8,210,393	15,743,405	32,474,827
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-1,309,240	-1,309,240	0
Total	8,501,782	58,697,973	34,463,704

e- Bienes realizables.

Detalle	2015	2014	2014
Recibidos en dación de pago	0	0	4,042,081
Bienes adjudicados en remate judicial	0	28,312,686	28,312,686
Otros bienes realizables	0	0	0
(Estimacion por deterioro bienes realizables)	0	-11,796,953	-2,021,795
Total	0	16,515,734	30,332,972

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	% Participación	2015	2014	2014
Cocid Aportaciones	13.57%	6,101,300	6,101,300	6,021,300
Coopegrecia Seguros, S. A.	19.03%	6,660,000	6,660,000	6,660,000
Coocique R.L.	0.00%	119,500	101,500	47,500
Coopeservidores R.L.	0.00%	2,500	2,500	2,500
Cost S.A.	1.91%	8,148,900	8,148,900	8,148,900
Coopealianza, R. L.	0.00%	16,315	16,315	15,579
Coopeande 1 R.L.	0.00%	1,500	1,500	1,500
		21,050,015	21,032,015	20,897,279
(Estimación S/Participaciones)		-2,500,000	-2,500,000	0
Totales		18,550,015	18,532,015	20,897,279

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle	2015	2014	2014
Edificio e Instalaciones	600,559,746	600,559,746	590,263,905
Revaluación Edificio e Instalaciones	171,078,466	171,078,466	171,078,466
Mobiliario y Equipo	82,934,540	82,934,540	81,260,382
Equipo de Computo	128,798,793	124,398,025	113,744,239
Vehículos	23,244,125	23,244,125	17,592,082
	1,006,615,671	1,002,214,902	973,939,074
Depreciación Acumulada	-310,201,806	-299,141,967	-269,914,586
	-310,201,806	-299,141,967	-269,914,586
Terreno	5,945,250	5,945,250	5,945,250
Revaluación del Terreno	855,730,884	855,730,884	855,730,884
	861,676,133	861,676,133	861,676,133
Total	1,558,089,998	1,564,749,068	1,565,700,622

A Marzo 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,904	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	0	0	0	0	508,948	2,138,330	0	2,647,278
Retiros	0	0			0	0	0	0
Subtotal	5,945,250	855,730,884	590,263,904	171,078,466	81,260,383	113,744,239	17,592,082	1,835,615,208
Depreciación	0	0	79,819,028	57,480,306	59,653,679	70,308,119	2,653,454	269,914,586
Saldo Neto 31 Marzo 2014	5,945,250	855,730,884	510,444,876	113,598,160	21,606,704	43,436,120	14,938,628	1,565,700,622
	5,945,250	855,730,884	510,444,876	113,598,160	21,606,703	43,436,120	14,938,628	1,565,700,622
A Diciembre 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,905	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	38,970,000	0	10,295,842	0	2,183,105	12,792,116	9,600,000	73,841,062
Retiros	38,970,000	0			0	0	3,947,957	42,917,957
Total bruto	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Depreciación	0	0	89,262,924	60,925,966	68,057,219	79,110,342	1,785,516	299,141,967
Saldo Neto 31 de Diciembre 2014	5,945,250	855,730,884	511,296,822	110,152,500	14,877,320	45,287,683	21,458,609	1,564,749,068
	5,945,250	855,730,884	511,296,822	110,152,500	14,877,320	45,287,683	21,458,609	1,564,749,068
A Marzo 2015	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2015	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Adiciones	38,970,000	0	0	0	0	4,400,769	0	43,370,769
Retiros	38,970,000	0			0	0	0	38,970,000
Total bruto	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	128,798,793	23,244,125	1,868,291,804
Depreciación	0	0	92,410,890	62,074,519	70,777,733	82,572,045	2,366,619	310,201,806
Saldo Neto 31 de Marzo 2015	5,945,250	855,730,884	508,148,856	109,003,947	12,156,806	46,226,748	20,877,506	1,558,089,998
	5,945,250	855,730,884	508,148,856	109,003,947	12,156,806	46,226,748	20,877,506	1,558,089,998

h- Otros activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos pagados por anticipado	30,804,425	27,816,544	46,224,046
Cargos Diferidos	9,244,379	9,722,466	0
Bienes diversos	50,102,752	45,241,639	46,544,268
Operaciones pendientes Imputación	1,888,765	11,832,586	77,635,452
Activos intangibles	102,354,264	99,923,970	104,962,007
Otros activos restringidos	3,952,863	3,952,863	4,802,863
Total	198,347,448	198,490,068	280,168,636

i- Obligaciones con el público.

Detalle	2015	2014	2014
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,364,236,010	2,075,086,050	1,809,081,160
Otras captaciones a la vista	15,333,665	14,768,261	11,863,993
Captaciones a Plazo	13,982,899,213	13,697,494,296	12,274,159,651
Otras obligaciones por reporto	0	0	0
Otras obligaciones con el publico	0	0	0
Intereses por pagar	425,273,976	478,855,152	399,303,674
Total	16,787,742,864	16,266,203,758	14,494,408,478

j- Obligaciones con entidades.

Detalle	tasact	fchform	fchvenc	Garantía	2015	2014	2014
Infocoop	10.00%	15/01/2010	15/12/2014	Cédula Hipotecaria	0	0	134,998,984
	10.00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	975,755,175	982,731,686	495,936,187
SUBTOTAL					975,755,175	982,731,686	630,935,171
Banco Popular	8.10%	20/07/2007	20/09/2013	5 y 4 Cédulas Hipotecarias	0	0	0
Citibank	0.00%	20/10/2008	20/09/2013	Pagaré	0	0	0
Coopenae	12.00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	34,250,583	35,633,246	39,542,002
Banco de Costa Rica- Crédito Ag. Cartago	7.25%	05/07/2010	05/07/2015	Pagares e Hipotecas	16,180,572	28,062,712	62,447,894
SUBTOTAL					50,431,155	63,695,958	101,989,896
					1,026,186,329	1,046,427,644	732,925,067
Cargos por Pagar					0	0	0
TOTAL					1,026,186,329	1,046,427,644	732,925,067

k- Cuentas por pagar y provisiones.

Detalle	2015	2014	2014
Cuentas por Pagar Diversas	51,896,751	80,411,772	43,001,139
Acreedores por adquis.de bienes	10,069,575	4,855,882	6,227,046
Aportaciones patronales por pagar	5,332,499	4,818,027	4,957,644
Impuestos retenidos por pagar	281,148	350,786	306,682
Aportaciones laborales por pagar	1,751,791	1,597,177	1,588,082
Otras retenciones a terceros por pagar	8,941,169	8,196,005	8,832,313
Remuneraciones por pagar	877,116	870,099	735,762
Excedentes por pagar	0	11	0
Participaciones por pagar	7,418,346	5,607,498	9,049,860
Otras cuentas y comisiones	17,225,107	54,116,285	11,303,751
Provisiones	146,704,386	135,633,683	126,642,080
Total	198,601,137	216,045,454	169,643,220

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y las **operaciones pendientes de imputación**.

Detalle	2015	2014	2014
Ingresos Diferidos	88,801,871	97,077,701	133,600,031
Estimación por deterioro	62,368	0	0
Operaciones Pendientes Imputación	4,888,325	417,398,027	16,185,024
Total	93,752,565	514,475,728	149,785,055

m- 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 y está compuesto por:

Detalle	2015	2014	2014
Capital Pagado	1,321,171,374	1,314,053,560	1,186,426,485
Capital Donado	4,936,787	4,936,787	4,936,787
Total	1,326,108,160	1,318,990,346	1,191,363,272

<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Ajustes al valor activos	980,026,786	970,281,491	977,680,140
Ajustes por Revaluación			0
Inmuebles	23,959,504	23,959,504	23,958,767
Total	1,003,986,290	994,240,995	1,001,638,907

n- Ajustes al patrimonio.

Asciende a **€1,003,986,290.00** **994,240,995.00** y **€1,001,638,907.00** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

o- Reservas patrimoniales.

Saldos Acumulados al:	2015	2014	2014
Reserva Legal	182,535,747	182,535,747	166,519,081
Reserva de Educación	5,263,558	8,045,833	7,738,365
Reserva de Bienestar Social	8,237,899	9,715,176	8,861,262
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ø200 mil	5,498,728	5,496,528	5,479,648
Reserva Eventualidades Económicas	159,277,146	159,277,146	143,260,479
Reserva de Tecnología	77,042,646	77,042,646	69,034,312
Reserva de Capital Institucional	10,197,013	10,197,013	10,197,013
Total	448,052,737	452,310,089	411,090,160

	<u>Legal</u>	<u>Educación</u>	<u>B.social</u>	<u>Protección</u> <u>Créditos</u>	<u>Eventualidades</u> <u>Economicas</u>	<u>Tecnología</u>	<u>Capital</u> <u>Institucional</u>	
Saldo inicio Enero 14	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	0	134,250	134,250	0	0	0	0	268,500
Disminuciones	0	2,705,201	3,644,168	0	0	0	0	6,349,369
Saldo 31 Marzo 2014	166,519,081	7,738,366	8,861,262	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	411,090,160
	166,519,081	7,738,365	8,861,262	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	411,090,160
Saldo inicio Enero 2014	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	16,016,667	8,900,216	8,087,999	16,880	49,728,641	8,008,333	0	90,758,737
Disminuciones	0	11,163,699	10,744,003	0	33,711,974	0	0	55,619,677
Saldo 31 Diciembre 14	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
Saldo inicio Enero 2015	166,519,081	8,045,833	9,715,176	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	412,251,542
Aumentos	16,016,667	120,000	120,000	19,080	49,728,641	8,008,333	0	74,012,721
Disminuciones	0	2,902,275	1,597,277	0	33,711,974	0	0	38,211,527
Saldo 31 Marzo 2015	182,535,747	5,263,558	8,237,899	5,498,728	159,277,146	77,042,646	10,197,013	448,052,737
	182,535,747	5,263,558	8,237,899	5,498,728	159,277,146	77,042,646	10,197,013	448,052,737
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

p- Ingresos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Disponibilidades (511.00)	526,384	2,368,002	827,589
Por Inversiones en valores y dep. (512.00)	84,151,410	311,661,342	68,447,290
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judicial.	477,862,946	1,675,715,346	394,591,251
Por créditos vencidos y cobro jud.	0	0	0
Por diferencial cambiario (518)	8,738,034	99,373,058	8,955,655
Por otros ingresos financieros (519-00-(519.07)	16,541,290	61,040,824	14,052,649
Total	587,820,064	2,150,158,572	486,874,434

p1- Ingresos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por disponibilidades (511.00)	526,384	827,589
Por inversiones en valores y dep. (512.00)	84,151,410	68,447,291
Por créditos vigentes, vencidas y c. judicial.	477,862,946	394,591,250
Por créditos vencidos y cobro jud.	0	0
Por diferencial cambiario (518)	8,738,034	8,955,655
Por otros ingresos financieros (519-00-(519.	16,541,290	14,052,649
Total	587,820,064	486,874,434

q- Gastos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Obligaciones con el público	338,389,343	1,281,170,233	299,092,330
Por Obligaciones Financieras	26,002,940	76,114,722	19,929,048
Por Diferencial Cambiario	6,637,577	80,776,832	0
Por Otros Gastos Financieros	29,588,563	98,882,363	15,509,290
Total	400,618,422	1,536,944,150	334,530,668

q1- Gastos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por Obligaciones con el público	338,389,343	299,092,330
Por Obligaciones Financieras	26,002,940	19,929,048
Por Diferencial Cambiario	6,637,577	0
Por otros Gastos Financieros	29,588,563	15,509,290
Total	400,618,422	334,530,668

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos por estimación de deterioro	8,327,155	16,109,967	1,684,955
Total	8,327,155	16,109,967	1,684,955

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro	8,327,155	1,684,955
Total	8,327,155	1,684,955

s- Otros ingresos operativos.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por servicios	11,565,160	58,081,453	12,689,869
Ingresos por Bienes Realizables	15,341,993	1,371,187	5,963
Ingresos por Inversiones Permanentes	0	166	166
Otros Ingresos operativos	23,120,249	112,621,941	22,692,824
Total	50,027,402	172,074,748	35,388,822

s1- Otros ingresos operativos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por servicios	11,565,160	12,689,869
Ingresos por Bienes Realizables	15,341,993	5,963
Ingresos por Inversiones Permanentes	0	166
Otros Ingresos operativos	23,120,249	22,692,824
Total	50,027,402	35,388,822

t- Otros gastos de operación.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por Servicios	2,489,443	10,775,338	2,637,777
Gastos por Bienes Realizables	3,851,772	12,132,156	326,403
Otros Gastos Operativos	28,012,068	93,334,824	21,543,504
Total	34,353,283	116,244,331	24,507,684

t1- Otros gastos de operación trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por Servicios	2,489,443	2,637,777
Gastos por Bienes Realizables	3,851,772	326,403
Otros Gastos Operativos	28,012,068	21,543,504
Gastos por Participaciones de Cap	2,971,090	0
Total	37,324,373	24,507,684

u- Gastos administrativos.

DETALLE	2015	2014	2014
Gastos de Personal	86,285,026	333,575,850	81,861,033
Servicios Externos	2,979,752	12,667,059	2,412,547
Movilidad y Comunicaciones	4,538,542	18,140,658	4,158,314
Infraestructura	21,267,606	81,198,612	19,287,354
Generales	13,453,452	50,175,955	12,167,647
	42,239,352	162,182,283	38,025,862
Total	128,524,378	495,758,133	119,886,895

u1- Gastos administrativos trimestrales.

DETALLE	2015	2014
Gastos de Personal	86,285,026	81,861,033
Gastos de Administración	42,239,352	38,025,862
Total	128,524,378	119,886,895

w- Gastos por participaciones

Detalle	2015	2014	2014
Participaciones			
Conacoop	660,242	1,602,142	416,531
Cenecoop	1,650,606	4,005,356	1,041,326
Cocid	330,121	801,071	208,265
Fecoopse	330,121	801,071	208,265
Total	2,971,090	7,209,641	1,874,387

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Detalle	2015	2014
Participaciones	2,971,090	1,874,387
Total	2,971,090	1,874,387

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

DETALLE	2015	2014	2014
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	978,971,832	313,242,928	978,971,832
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impu	974,965		-1,280,019
Aj. por valuación inversiones, respaldo reserva liquidez	0	14,558,186	0
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	79,989	13,102,114	-11,672
Aj. por valuación instrum.financieros en cesación de pago	0	75,180,971	0
Superavit por valoración de otros activos	0	45,554,839	0
Aj.por valoración de instrumentos derivados			
Otro	23,959,504	148,396,110	23,958,767
Total	1,003,986,290	461,639,038	1,001,638,907

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos.

DETALLE	2015	2014
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	978,971,832	978,971,832
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	974,965	-1,280,019
Aj. por valuación inversiones, respaldo reserva liquidez	0	0
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	79,989	-11,672
Aj. por valuación instrum.financieros en cesación de pago	0	0
Superavit por valoración de otros activos	0	0
Aj.por valoración de instrumentos derivados		
Otro	23,959,504	23,958,767
Total	1,003,986,290	1,001,638,907

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Ver anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.2)

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 3)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 4)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica Canadá, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden.

Detalle	2015	2014	2014
Garantías recibidas en poder entidad	13,740,293,566	13,534,833,446	10,903,513,519
Garantías recibidas en poder terceros	310,000,000	310,000,000	310,000,000
Cuentas Castigadas	46,001,387	46,001,387	42,450,127
Productos en Suspenseo.	73,047,195	67,413,759	46,129,055
Otras Cuentas de Registro	50,784,659	56,402,410	34,631,155
Total	14,220,126,807	14,014,651,002	11,336,723,856

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- 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.

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 se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

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

II TRIMESTRE 2015

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Junio 2015 y 2014

Nota 1. Información general.

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre de 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

1ii- País de constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora.

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

1vi- Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web.

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

1viii- Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **38** funcionarios en el periodo 2015 y **35** funcionarios en el periodo 2014.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Junio de 2015 y 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
Disponibilidades	92,464,329	481,522,289	174,564,260
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	943,528,486	933,445,932	1,622,276,407
Total	1,035,992,815	1,414,968,221	1,796,840,667

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:

- b) 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 individualmente.

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- Disponibilidades.

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 bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- 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. 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.

2f- Uso de estimaciones.

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 estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

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	0,50%	Igual o menor a 31 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 31 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	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 ha definido 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.

2g- Bienes realizables.

Los bienes realizables corresponde a 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.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, 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.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

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

2j- Participaciones en el capital de otras empresas.

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2015	2014	2014	
Participación	Participación	Participación	Nombre de la Empresa
13.57%	13.57%	13.81%	COCID APORTACIONES
19.03%	19.03%	19.03%	COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOCIQUE R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPESERVIDORES R.L.
1.91%	1.91%	1.91%	COST S.A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEALIANZA R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito 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.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- 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:

Periodo	2015	2014	2014
Reservas Obligatorias:			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:			
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mi	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Participación sobre Excedentes:			
Cenecoop	2.50%	2.50%	2.50%
Coonacoop	1%	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%	1%

2n- 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.

2ñ- 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.

2o- 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 fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2015	2014	2014
Compra	528.71	533.31	537.58
Venta	540.97	545.53	548.66

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores:

Inversiones cuyo emisor es del País	2015	2014	2014
Inversiones en Entidades Financieras del País	4,674,095,799	4,674,178,679	5,000,443,795
Intereses por Cobrar Inversiones	82,261,370	78,080,371	63,208,919
Estimación para Inversiones	0	0	0
Totales	4,756,357,169	4,752,259,050	5,063,652,714

3.2- Inversiones cuyo emisor esta en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Cartera de crédito originada por la entidad	14,337,973,010	13,700,884,685	11,781,154,071
Estimación para Créditos Incobrables	-76,000,000	-66,735,213	-64,286,473
Productos por Cobrar	182,691,377	179,075,373	152,587,402
Total	14,444,664,386	13,813,224,845	11,869,455,000

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Detalle	2015	2014	2014
Saldo al inicio del periodo	66,735,213	62,286,473	62,286,473
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año	20,108,539	8,000,000	2,000,000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-10,843,752	-3,551,260	0
Saldo al final del periodo examinado	76,000,000	66,735,213	64,286,473

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Hipotecaria	13,562,961,385	94.59%	13,018,874,735	95.02%	11,028,718,402	93.61%
Fiduciaria	453,941,602	3.17%	352,039,752	2.57%	448,827,672	3.81%
Certificado de Inversión	298,636,408	2.08%	309,070,143	2.26%	282,518,965	2.40%
Prendaria	22,433,613	0.16%	20,900,056	0.15%	21,089,032	0.18%
Total	14,337,973,010	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,781,154,071	100.00%
Estimación de Incobrabilidad	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Productos por Cobrar	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de credito neto	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Comercio	13,982,585,779	97.52%	13,057,618,338	95.30%	11,117,864,348	94.37%
Industria	72,088,503	0.50%	352,039,752	2.57%	352,242,142	2.99%
Banca de Desarrollo	18,365,015	0.13%	37,696,042	0.28%	57,675,995	0.49%
Vivienda	264,933,712	1.85%	253,530,554	1.85%	253,371,586	2.15%
Total	14,337,973,010	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,781,154,071	100.00%
Estimación incobrabilidad	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Productos por Cobrar	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de créditos neto	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Al día 0 a 30 días	12,062,013,508	84.13%	11,369,041,094	82.98%	9,756,193,518	82.81%
De 31 a 60 días	825,322,991	5.76%	1,104,367,494	8.06%	520,681,517	4.42%
De 61 a 90 días	880,709,668	6.14%	815,662,166	5.95%	674,727,813	5.73%
De 91 a 120 días	36,319,743	0.25%	29,748,109	0.22%	34,993,663	0.30%
De 121 a 180 días	76,799,475	0.54%	3,007,967	0.02%	657,946,400	5.58%
Más de 180 días	173,219,231	1.21%	144,326,198	1.05%	0	0.00%
Cobro Judicial	283,588,395	1.98%	234,731,657	1.71%	136,611,159	1.16%
Total	14,337,973,010	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,781,154,071	100.00%
Estimación incobrabilic	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Productos	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de créditos n	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2015		2014		2014	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	11,715,392,646	1,674	11,353,565,767	1,674	10,293,503,032	1,674
De 5% al 10%	2,129,498,824	8	2,100,385,502	8	1,487,651,039	8
De 10% al 15%	493,081,540	0	246,933,417	0	0	0
De 15% al 20%	0	0	0	0	0	0
Más de 20%	0	0	0	0	0	0
Subtotal	14,337,973,010	1,682	13,700,884,685	1,682	11,781,154,071	1,682
Estimación	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Incobrabilidad						
Productos por						
Cobrar	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de crédito neto	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

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

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

2015		2014		2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
45	535,264,028	58	614,019,256	47	339,488,303

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2015	2014	2014
Monto operaciones en Cobro judicial	283,588,395	234,731,657	136,611,159
Número de Operaciones en Cobro Judicial	21	20	19
Porcentaje Sobre Cartera	2.04%	1.71%	1.15%

Activo Restringido	2015	2014	2014	Causa de Restricción
Terreno	617,000,000	617,000,000	617,000,000	Obligación Financiera
Inversiones Bco Popular				
Banco Central de Costa Ric	0	0	0	0 Servicios Públicos
Inversiones Lafise	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Sama	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Bco Popular	0	0	0	0 Servicios Públicos
Banco Popular Desarrollo C	0	7,625,000	7,625,000	Servicios Públicos (Cocid-ICE)
Banco Popular Desarrollo C	1,000,000	1,000,000	1,000,000	Servicios Públicos (Munic.Greci)
Banco Popular Desarrollo C	103,750,000	98,100,000	91,000,000	Servicios Públicos (INS-SOA)
Total	721,750,000	723,725,000	716,625,000	

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

3.5- Fianzas, avales y garantías.

Se tienen avales:

	2015	2014
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢3,250,000.00	¢2,500,000.00
Humberto Gómez A.(3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D (3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Logistica ALCA S.A.	¢0.00	¢10,41,400.00 \$20,000.00*¢502.07
BP.Finca 101162-B-000	¢00.00	¢15,000,000.00

3.5a- Posición monetaria.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.	Correcto y cumple
Pasivos		

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
<u>Compra</u>		<u>528.71</u>		<u>533.31</u>		<u>537.58</u>
<u>Venta</u>		<u>540.97</u>		<u>545.53</u>		<u>548.66</u>
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
<u>Activos</u>	<u>469,954,299</u>	888,870	<u>469,779,153</u>	888,538	<u>501,957,611</u>	933,736
<u>Pasivos</u>	<u>447,254,976</u>	845,936	<u>418,304,194</u>	791,179	<u>483,340,952</u>	899,105
<u>Posición Monetaria</u>	<u>22,699,323</u>	<u>42,933</u>	<u>51,474,958</u>	<u>97,360</u>	<u>18,616,659</u>	<u>34,630</u>
<u>Posición Monetaria</u>	<u>1.05%</u>	<u>1.05%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.04%</u>	<u>1.04%</u>

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

a- Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	<u>2015</u>		<u>2014</u>		<u>2014</u>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	16,484	16,301,293,911	15,953	15,787,348,606	15,625	14,861,131,703
Captaciones a la vista	13,403	2,149,982,911	13,072	2,075,086,050	12,702	1,817,205,736
Captaciones a Plazo	2,866	14,134,926,557	2,679	13,697,494,296	2,736	13,033,711,303
Otras Captaciones a la vista	215	16,384,443	202	14,768,261	187	10,214,664
Depósito de Otros Bancos	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Entidades Estatales	0	0	0	0	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0	0	0	1	0
LAFISE VALORES S.F.I.	0	0	0	0	0	0
SAMA INVERSIONES S.A.	0	0	0	0	1	0
VALORES CUSCATLAN DE COSTA RICA	0	0	0	0	0	0
Otras Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	444,447,209	0	478,855,152	0	454,513,168
Total	16,484	16,745,741,119	15,953	16,266,203,758	15,626	15,315,644,871

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- Disponibilidades.

COLONES	2015	2014	2014
Efectivo	56,526,138	59,931,533	49,929,108
Depositos a la vista entidades financ.	35,938,191	421,590,756	124,635,152
Depositos a la vista en B.C.C.R.	0	0	0
Total Disponibilidades	92,464,329	481,522,289	174,564,260

b- Inversiones.

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
PopularValores	0	0	0
Banco de Costa Rica	63,476,923	241,707,290	48,747,754
Banco Popular y Desarrollo Comunal	104,750,000	258,397,389	200,465,000
Banco Nacional de Costa Rica	0	262,000,000	0
Banco Central de Costa Rica	3,036,315,314	2,612,443,465	3,316,339,360
Gobierno de Costa Rica	694,338,308	686,788,005	558,558,640
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	0	0
Subtotal Públicas mn y me	3,898,880,545	4,061,336,148	4,124,110,754
Coopeande 7	0	0	0
Coopenae	50,000,000	0	112,069,689
Coopeservidores R.L.	261,875,000	250,000,000	200,000,000
Desyfin S.A.	263,777,145	264,064,531	257,284,351
Coopeande 1	100,000,000	0	208,950,000
Lafise Valores			0
Davivienda	0	0	0
Grupo Nación	99,563,109	98,778,000	98,029,000
Subtotal Privadas mn y me	775,215,254	612,842,531	876,333,041
Subtotal General de Inversiones Transitorias	4,674,095,799	4,674,178,679	5,000,443,795
Productos por Cobrar	82,261,370	78,080,371	63,208,919
Estimación por Deterioro en Inversiones	0.00	0.00	0
Total General de Inversiones Transitorias	4,756,357,169	4,752,259,050	5,063,652,714

c- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Documentos Descontados	0	0	0
Préstamos con Otros recursos	10,301,428,275	9,906,639,361	8,580,622,555
Tarjetas de Crédito	<u>88,392,192</u>	<u>109,648,830</u>	<u>96,585,530</u>
Tarjetas de Crédito Vigentes	76,398,261	76,850,363	64,489,957
Tarjetas de Crédito Vencidos	11,993,931	32,798,467	32,095,573
Créditos Vencidos	3,664,564,147	3,421,864,837	2,908,976,543
Créditos en Cobro Judicial	283,588,395	234,731,657	136,611,159
Créditos con Garantías Cedidas	0	28,000,000	58,358,284
SUBTOTAL	14,337,973,010	13,700,884,685	11,781,154,071
Estimación para Incobrables	-76,000,000	-66,735,213	-64,286,473
Productos por Cobrar	182,691,377	179,075,373	152,587,402
TOTAL	14,444,664,386	13,813,224,845	11,869,455,000

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por Cobrar	1,177,372	44,000,506	1,349,977
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	229,867	263,302	554,064
Otras Partidas por cobrar	8,736,630	15,743,405	46,034,663
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación INS	8,736,630	15,743,405	46,034,663
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-1,115,794	-1,309,240	0
Total	9,028,075	58,697,973	47,938,705

e- Bienes realizables.

Detalle	2015	2014	2014
Recibidos en dación de pago	35,612,731	0	4,042,081
Bienes adjudicados en remate judicial	17,289,960	28,312,686	28,312,686
Otros bienes realizables	0	0	0
(Estimacion por deterioro bienes realizables)	-1,440,830	-11,796,953	-6,066,142
Total	51,461,861	16,515,734	26,288,626

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	% Participación	2015	2014	2014
Cocid Aportaciones	13.57%	6,101,300	6,101,300	6,051,300
Coopegrecia Seguros, S. A.	19.03%	6,660,000	6,660,000	6,660,000
Coocique R.L.	0.00%	137,500	101,500	65,500
Coopeservidores R.L.	0.00%	2,500	2,500	2,500
Cost S.A.	1.91%	8,148,900	8,148,900	8,148,900
Coopealianza, R. L.	0.00%	16,315	16,315	15,578
Coopeande 1 R.L.	0.00%	1,500	1,500	1,500
		21,068,015	21,032,015	20,945,279
(Estimación S/Participaciones)		-2,500,000	-2,500,000	0
Totales		18,568,015	18,532,015	20,945,279

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle	2015	2014	2014
Edificio e Instalaciones	600,559,746	600,559,746	590,263,905
Revaluación Edificio e Instalaciones	171,078,466	171,078,466	171,078,466
Mobiliario y Equipo	83,176,643	82,934,540	81,363,867
Equipo de Computo	130,954,429	124,398,025	119,755,589
Vehículos	23,244,125	23,244,125	17,592,082
	1,009,013,409	1,002,214,902	980,053,909
Depreciación Acumulada	-321,574,320	-299,141,967	-280,212,152
	-321,574,320	-299,141,967	-280,212,152
Terreno	5,945,250	5,945,250	41,777,250
Revaluación del Terreno	855,730,884	855,730,884	855,730,883
	861,676,133	861,676,133	897,508,133
Total	1,549,115,223	1,564,749,068	1,597,349,890

A Junio 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,904	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	35,832,000	0	0	0	612,433	8,149,680	0	44,594,113
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	41,777,250	855,730,884	590,263,904	171,078,466	81,363,868	119,755,589	17,592,082	1,877,562,043
Depreciación	0	0	82,966,994	58,628,859	62,455,265	73,091,620	3,069,414	280,212,152
Saldo Neto 30 Junio 2014	41,777,250	855,730,884	507,296,910	112,449,607	18,908,603	46,663,969	14,522,668	1,597,349,890
A Diciembre 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,905	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	38,970,000	0	10,295,842	0	2,183,105	12,792,116	9,600,000	73,841,062
Retiros	38,970,000	0	0	0	0	0	3,947,957	42,917,957
Total bruto	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Depreciación	0	0	89,262,924	60,925,966	68,057,219	79,110,342	1,785,516	299,141,967
Saldo Neto 31 de Diciembre 2014	5,945,250	855,730,884	511,296,822	110,152,500	14,877,320	45,287,683	21,458,609	1,564,749,068
A Junio 2015	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2015	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Adiciones	0	0	0	0	242,103	6,556,404	0	6,798,507
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bruto	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	83,176,643	130,954,429	23,244,125	1,870,689,543
Depreciación	0	0	95,562,274	63,223,072	73,376,990	86,464,261	2,947,722	321,574,320
Saldo Neto 30 de Junio 2015	5,945,250	855,730,884	504,997,472	107,855,394	9,799,653	44,490,168	20,296,403	1,549,115,223

h- Otros activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos pagados por anticipado	22,927,613	27,816,544	77,429,647
Cargos Diferidos	8,766,291	9,722,466	0
Bienes diversos	48,744,580	45,241,639	54,232,286
Operaciones pendientes Imputación	2,393,929	11,832,586	86,054,976
Activos intangibles	100,659,081	99,923,970	105,073,737
Otros activos restringidos	3,952,863	3,952,863	3,952,863
Total	187,444,356	198,490,068	326,743,509

i- Obligaciones con el público.

Detalle	2015	2014	2014
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,149,982,911	2,075,086,050	1,872,502,264
Otras captaciones a la vista	16,384,443	14,768,261	10,214,664
Captaciones a Plazo	14,134,926,557	13,697,494,296	12,978,414,775
Otras obligaciones por reporto	0	0	0
Otras obligaciones con el publico	0	0	0
Intereses por pagar	444,447,209	478,855,152	454,513,168
Total	16,745,741,119	16,266,203,758	15,315,644,871

j- Obligaciones con entidades.

Detalle	tasact	fchform	fchvenc	Garantía	2015	2014	2014
Infocoop	10.00%	15/01/2010	15/12/2014	Cédula Hipotecaria	0	0	91,453,985
	10.00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	968,567,268	982,731,686	492,780,403
SUBTOTAL					968,567,268	982,731,686	584,234,388
Banco Popular	8.10%	20/07/2007	20/09/2013	5 y 4 Cédulas Hipotecarias	0	0	0
Citibank	0.00%	20/10/2008	20/09/2013	Pagaré	0	0	0
Coopenae	12.00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	36,907,788	35,633,246	38,277,778
Banco de Costa Rica- Crédito Ag. Cartago	7.25%	05/07/2010	05/07/2015	Pagares e Hipotecas	0	28,062,712	51,192,439
SUBTOTAL					36,907,788	63,695,958	89,470,217
					1,005,475,055	1,046,427,644	673,704,606
Cargos por Pagar					0	0	0
TOTAL					1,005,475,055	1,046,427,644	673,704,606

k- Cuentas por pagar y provisiones.

Detalle	2015	2014	2014
Cuentas por Pagar Diversas	81,599,849	80,411,772	45,753,200
Acreedores por adquis.de bienes	5,525,967	4,855,882	8,995,616
Aportaciones patronales por pagar	5,492,387	4,818,027	5,071,153
Impuestos retenidos por pagar	434,371	350,786	0
Aportaciones laborales por pagar	1,789,535	1,597,177	1,626,513
Otras retenciones a terceros por pagar	9,699,036	8,196,005	7,283,901
Remuneraciones por pagar	838,534	870,099	761,903
Excedentes por pagar	36,212,867	11	0
Participaciones por pagar	5,211,637	5,607,498	3,515,882
Otras cuentas y comisiones	16,395,516	54,116,285	18,498,231
Provisiones	154,432,787	135,633,683	137,849,394
Total	236,032,636	216,045,454	183,602,594

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y las **operaciones pendientes de**

Detalle	2015	2014	2014
Ingresos Diferidos	82,957,550	97,077,701	143,544,088
Estimación por deterioro	62,368	0	0
Operaciones Pendientes Imputación	26,107,432	417,398,027	22,566,962
Total	109,127,350	514,475,728	166,111,050

imputación.

m- 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 y está compuesto por:

Detalle	2015	2014	2014
Capital Pagado	1,375,693,407	1,314,053,560	1,249,089,494
Capital Donado	4,936,787	4,936,787	4,936,787
Total	1,380,630,194	1,318,990,346	1,254,026,281

<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Ajustes al valor activos	1,052,864,554	970,281,491	986,739,900
Ajustes por Revaluación			0
Inmuebles	23,959,504	23,959,504	23,958,767
Total	1,076,824,058	994,240,995	1,010,698,667

n- Ajustes al patrimonio.

Asciende a **€1,076,824,058.00** **994,240,995.00** y **€1,010,698,667.00** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

o- Reservas patrimoniales.

Saldos Acumulados al:	2015	2014	2014
Reserva Legal	182,535,747	182,535,747	166,519,081
Reserva de Educación	3,148,723	8,045,833	3,879,394
Reserva de Bienestar Social	5,440,217	9,715,176	6,387,787
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil	5,501,008	5,496,528	5,486,648
Reserva Eventualidades Económicas	159,277,146	159,277,146	143,260,479
Reserva de Tecnología	77,042,646	77,042,646	69,034,312
Reserva de Capital Institucional	10,197,013	10,197,013	10,197,013
Total	443,142,500	452,310,089	404,764,713

	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>Educación</u>	<u>Reserva</u> <u>B.social</u>	<u>Reserva</u> <u>Protección</u> <u>Créditos</u>	<u>Reserva</u> <u>Eventualidades</u> <u>Economicas</u>	<u>Reserva</u> <u>Tecnología</u>	<u>Reserva</u> <u>Capital</u> <u>Institucional</u>	<u>Totales</u>
Saldo inicio Enero 14	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	0	340,945	273,000	7,000	0	0	0	620,945
Disminuciones	0	6,770,868	6,256,393	0	0	0	0	13,027,261
Saldo 30 Junio 2014	166,519,081	3,879,394	6,387,787	5,486,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	404,764,713
	166,519,081	3,879,394	6,387,787	5,486,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	404,764,713
Saldo inicio Enero 2014	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	16,016,667	8,900,216	8,087,999	16,880	49,728,641	8,008,333	0	90,758,737
Disminuciones	0	11,163,699	10,744,003	0	33,711,974	0	0	55,619,677
Saldo 31 Diciembre 14	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
Saldo inicio Enero 2015	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
Aumentos	0	215,000	215,000	4,480	0	0	0	434,480
Disminuciones	0	5,112,110	4,489,959	0	0	0	0	9,602,069
Saldo 30 Junio 2015	182,535,747	3,148,723	5,440,217	5,501,008	159,277,146	77,042,646	10,197,013	443,142,500
	182,535,747	3,148,723	5,440,217	5,501,008	159,277,146	77,042,646	10,197,013	443,142,500

p- Ingresos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Disponibilidades	1,047,406	2,368,002	1,327,299
Por Inversiones en valores y dep.	170,136,722	311,661,342	146,349,996
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judicial.	942,214,167	1,675,715,346	800,352,804
Por diferencial cambiario	19,653,074	99,373,058	72,909,036
Por otros ingresos financieros	33,545,868	61,040,824	27,763,236
Total	1,166,597,237	2,150,158,572	1,048,702,371

p1- Ingresos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por disponibilidades	521,022	499,710
Por inversiones en valores y dep.	85,985,312	77,902,705
Por créditos vigentes, vencidas y c. judicial.	464,351,221	405,761,554
Por diferencial cambiario	10,915,039	22,592,946
Por otros ingresos financieros	17,004,578	13,710,587
Total	578,777,173	520,467,502

q- Gastos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Obligaciones con el público	682,621,580	1,281,170,233	617,982,721
Por Obligaciones Financieras	51,571,153	76,114,722	37,839,983
Por Diferencial Cambiario	13,595,109	80,776,832	60,014,548
Por Otros Gastos Financieros	43,705,866	98,882,363	32,488,547
Total	791,493,707	1,536,944,150	748,325,800

q1- Gastos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por Obligaciones con el público	344,232,237	318,890,392
Por Obligaciones Financieras	25,568,213	17,910,935
Por Diferencial Cambiario	6,957,533	18,654,114
Por otros Gastos Financieros	14,117,303	16,979,257
Total	390,875,285	372,434,697

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos por estimación de deterioro	20,170,908	16,109,967	13,217,218
Total	20,170,908	16,109,967	13,217,218

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro	11,843,752	6,044,346
Total	11,843,752	6,044,346

s- Otros ingresos operativos.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por servicios	19,653,418	58,081,453	21,928,722
Ingresos por Bienes Realizables	15,347,947	1,371,187	11,918
Ingresos por Inversiones Permanentes	1,295	166	166
Otros Ingresos operativos	46,289,785	112,621,941	51,345,435
Total	81,292,444	172,074,748	73,286,241

s1- Otros ingresos operativos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por servicios	8,088,257	9,238,853
Ingresos por Bienes Realizables	5,954	5,954
Ingresos por Inversiones Permanentes	1,295	0
Otros Ingresos operativos	23,169,536	28,652,611
Total	31,265,042	37,897,419

t- Otros gastos de operación.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por Servicios	5,155,347	10,775,338	5,444,410
Gastos por Bienes Realizables	5,292,602	12,132,156	335,203
	0	2,500,000	0
Otros Gastos Operativos	46,092,863	93,334,824	41,407,743
Total	56,540,812	118,742,317	47,187,357

t1- Otros gastos de operación trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por Servicios	2,665,904	2,806,633
Gastos por Bienes Realizables	1,440,830	8,801
Otros Gastos Operativos	18,080,796	19,864,239
Total	22,187,529	22,679,673

u- Gastos administrativos.

DETALLE	2015	2014	2014
Gastos de Personal	<u>174,053,795</u>	<u>333,575,850</u>	<u>163,159,372</u>
Servicios Externos	5,449,159	12,667,059	5,554,701
Movilidad y Comunicaciones	9,412,898	18,140,658	8,924,601
Infraestructura	45,561,103	81,198,612	38,613,827
Generales	27,793,161	50,175,955	24,983,300
	<u>88,216,321</u>	<u>162,182,283</u>	<u>78,076,429</u>
Total	262,270,116	495,758,133	241,235,801

u1- Gastos administrativos trimestrales.

DETALLE	2015	2014
Gastos de Personal	<u>87,768,769</u>	<u>81,298,340</u>
Gastos de Administración	<u>45,976,969</u>	<u>40,050,567</u>
Total	133,745,738	121,348,906

w- Gastos por participaciones

Detalle	2015	2014	2014
Participaciones			
Cenecoop	2,935,353	4,005,356	1,937,759
Conacoop	1,174,141	1,602,142	775,104
Cocid	587,071	801,071	387,552
Fecoopse	587,071	801,071	387,552
Total	5,283,636	7,209,641	3,487,966

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Detalle	2015	2014
Participaciones	2,312,546	1,613,578
Total	2,312,546	1,613,578

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

DETALLE	2015	2014	2014
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	978,971,832	978,971,832	978,971,832
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto imp	73,801,545	-8,765,679	7,700,304
Aj. por valuación inversiones, respaldo reserva liquidez	0	0	0
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	91,177	75,338	67,764
Aj. por valuación instrum.financieros en cesación de pago	0	0	0
Superavit por valoración de otros activos	0	0	0
Aj.por valoración de instrumentos derivados			
Otro	<u>23,959,504</u>	<u>23,959,504</u>	<u>23,958,767</u>
Total	1,076,824,058	994,240,995	1,010,698,667

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

DETALLE	2015	2014
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impu	72,826,580	8,980,324
Aj. por valuación inversiones, respaldo reserva liquidez	0	0
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	11,188	79,436
Aj. por valuación instrum.financieros en cesación de pago	0	0
Superavit por valoración de otros activos	0	0
Aj.por valoración de instrumentos derivados		
Otro	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	72,837,768	9,059,760

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Ver anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.2)

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 3)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 4)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden.

Detalle	2015	2014	2014
Garantías recibidas en poder entidad	14,162,410,134	13,534,833,446	11,676,058,166
Garantías recibidas en poder terceros	310,000,000	310,000,000	310,000,000
Cuentas Castigadas	56,845,140	46,001,387	42,450,127
Productos en Suspenseo.	54,155,259	67,413,759	65,240,165
Otras Cuentas de Registro	87,170,683	56,402,410	38,510,375
Total	14,670,581,216	14,014,651,002	12,132,258,833

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- 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.

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 se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

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.

II TRIMESTRE 2015

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Junio 2015 y 2014

Nota 1. Información general.

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre de 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

1ii- País de constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora.

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

1vi- Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web.

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

1viii- Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **38** funcionarios en el periodo 2015 y **35** funcionarios en el periodo 2014.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Junio de 2015 y 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
Disponibilidades	92,464,329	481,522,289	174,564,260
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	943,528,486	933,445,932	1,622,276,407
Total	1,035,992,815	1,414,968,221	1,796,840,667

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:

- c) 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 individualmente.

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- Disponibilidades.

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 bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- 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. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

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

2f- Uso de estimaciones.

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 estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

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	0,50%	Igual o menor a 31 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 31 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	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 ha definido 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.

2g- Bienes realizables.

Los bienes realizables corresponde a 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.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, 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.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

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

2j- Participaciones en el capital de otras empresas.

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2015	2014	2014	
Participación	Participación	Participación	Nombre de la Empresa
13.57%	13.57%	13.81%	COCID APORTACIONES
19.03%	19.03%	19.03%	COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOCIQUE R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPESERVIDORES R.L.
1.91%	1.91%	1.91%	COST S.A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEALIANZA R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito 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.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- 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:

Periodo	2015	2014	2014
Reservas Obligatorias:			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:			
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mi	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Participación sobre Excedentes:			
Cenecoop	2.50%	2.50%	2.50%
Coonacoop	1%	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%	1%

2n- 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.

2ñ- 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.

2o- 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 fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2015	2014	2014
Compra	528.71	533.31	537.58
Venta	540.97	545.53	548.66

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores:

Inversiones cuyo emisor es del País	2015	2014	2014
Inversiones en Entidades Financieras del País	4,674,095,799	4,674,178,679	5,000,443,795
Intereses por Cobrar Inversiones	82,261,370	78,080,371	63,208,919
Estimación para Inversiones	0	0	0
Totales	4,756,357,169	4,752,259,050	5,063,652,714

3.2- Inversiones cuyo emisor esta en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Cartera de crédito originada por la entidad	14,337,973,010	13,700,884,685	11,781,154,071
Estimación para Créditos Incobrables	-76,000,000	-66,735,213	-64,286,473
Productos por Cobrar	182,691,377	179,075,373	152,587,402
Total	14,444,664,386	13,813,224,845	11,869,455,000

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Detalle	2015	2014	2014
Saldo al inicio del periodo	66,735,213	62,286,473	62,286,473
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año	20,108,539	8,000,000	2,000,000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-10,843,752	-3,551,260	0
Saldo al final del periodo examinado	76,000,000	66,735,213	64,286,473

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Hipotecaria	13,562,961,385	94.59%	13,018,874,735	95.02%	11,028,718,402	93.61%
Fiduciaria	453,941,602	3.17%	352,039,752	2.57%	448,827,672	3.81%
Certificado de Inversión	298,636,408	2.08%	309,070,143	2.26%	282,518,965	2.40%
Prendaria	22,433,613	0.16%	20,900,056	0.15%	21,089,032	0.18%
Total	14,337,973,010	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,781,154,071	100.00%
Estimación de Incobrabilidad	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Productos por Cobrar	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de credito neto	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Comercio	13,982,585,779	97.52%	13,057,618,338	95.30%	11,117,864,348	94.37%
Industria	72,088,503	0.50%	352,039,752	2.57%	352,242,142	2.99%
Banca de Desarrollo	18,365,015	0.13%	37,696,042	0.28%	57,675,995	0.49%
Vivienda	264,933,712	1.85%	253,530,554	1.85%	253,371,586	2.15%
Total	14,337,973,010	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,781,154,071	100.00%
Estimación incobrabilidad	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Productos por Cobrar	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de créditos neto	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Al día 0 a 30 días	12,062,013,508	84.13%	11,369,041,094	82.98%	9,756,193,518	82.81%
De 31 a 60 días	825,322,991	5.76%	1,104,367,494	8.06%	520,681,517	4.42%
De 61 a 90 días	880,709,668	6.14%	815,662,166	5.95%	674,727,813	5.73%
De 91 a 120 días	36,319,743	0.25%	29,748,109	0.22%	34,993,663	0.30%
De 121 a 180 días	76,799,475	0.54%	3,007,967	0.02%	657,946,400	5.58%
Más de 180 días	173,219,231	1.21%	144,326,198	1.05%	0	0.00%
Cobro Judicial	283,588,395	1.98%	234,731,657	1.71%	136,611,159	1.16%
Total	14,337,973,010	100.00%	13,700,884,685	100.00%	11,781,154,071	100.00%
Estimación incobrabilidad	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Productos	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de créditos neto	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2015		2014		2014	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	11,715,392,646	1,674	11,353,565,767	1,674	10,293,503,032	1,674
De 5% al 10%	2,129,498,824	8	2,100,385,502	8	1,487,651,039	8
De 10% al 15%	493,081,540	0	246,933,417	0	0	0
De 15% al 20%	0	0	0	0	0	0
Más de 20%	0	0	0	0	0	0
Subtotal	14,337,973,010	1,682	13,700,884,685	1,682	11,781,154,071	1,682
Estimación Incobrabilidad	-76,000,000		-66,735,213		-64,286,473	
Productos por Cobrar	182,691,377		179,075,373		152,587,402	
Cartera de crédito neto	14,444,664,386		13,813,224,845		11,869,455,000	

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

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

2015		2014		2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
45	535,264,028	58	614,019,256	47	339,488,303

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2015	2014	2014
Monto operaciones en Cobro judicial	283,588,395	234,731,657	136,611,159
Número de Operaciones en Cobro Judicial	21	20	19
Porcentaje Sobre Cartera	2.04%	1.71%	1.15%

<u>Activo Restringido</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Terreno	617,000,000	617,000,000	617,000,000	Obligación Financiera
Inversiones Bco Popular				
Banco Central de Costa Ric	0	0	0	0 Servicios Públicos
Inversiones Lafise	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Sama	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Bco Popular	0	0	0	0 Servicios Públicos
Banco Popular Desarrollo C	0	7,625,000	7,625,000	7,625,000 Servicios Públicos (Cocid-ICE)
Banco Popular Desarrollo C	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000 Servicios Públicos (Munic.Greci)
Banco Popular Desarrollo C	103,750,000	98,100,000	91,000,000	91,000,000 Servicios Públicos (INS-SOA)
Total	721,750,000	723,725,000	716,625,000	

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

3.5- Fianzas, avales y garantías.

Se tienen avales:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢3,250,000.00	¢2,500,000.00
Humberto Gómez A.(3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D (3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Logistica ALCA S.A.	¢0.00	¢10,41,400.00 \$20,000.00*¢502.07
BP.Finca 101162-B-000	¢00.00	¢15,000,000.00

3.5a- Posición monetaria.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.	Correcto y cumple
Pasivos		

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
<u>Compra</u>		<u>528.71</u>		<u>533.31</u>		<u>537.58</u>
<u>Venta</u>		<u>540.97</u>		<u>545.53</u>		<u>548.66</u>
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
<u>Activos</u>	<u>469,954,299</u>	888,870	<u>469,779,153</u>	888,538	<u>501,957,611</u>	933,736
<u>Pasivos</u>	<u>447,254,976</u>	845,936	<u>418,304,194</u>	791,179	<u>483,340,952</u>	899,105
<u>Posición Monetaria</u>	<u>22,699,323</u>	<u>42,933</u>	<u>51,474,958</u>	<u>97,360</u>	<u>18,616,659</u>	<u>34,630</u>
<u>Posición Monetaria</u>	<u>1.05%</u>	<u>1.05%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.04%</u>	<u>1.04%</u>

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

a- Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	<u>2015</u>		<u>2014</u>		<u>2014</u>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	16,484	16,301,293,911	15,953	15,787,348,606	15,625	14,861,131,703
Captaciones a la vista	13,403	2,149,982,911	13,072	2,075,086,050	12,702	1,817,205,736
Captaciones a Plazo	2,866	14,134,926,557	2,679	13,697,494,296	2,736	13,033,711,303
Otras Captaciones a la vista	215	16,384,443	202	14,768,261	187	10,214,664
Depósito de Otros Bancos	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Entidades Estatales	0	0	0	0	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0	0	0	1	0
LAFISE VALORES S.F.I.	0	0	0	0	0	0
SAMA INVERSIONES S.A.	0	0	0	0	1	0
VALORES CUSCATLAN DE COSTA RICA	0	0	0	0	0	0
Otras Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	444,447,209	0	478,855,152	0	454,513,168
Total	16,484	16,745,741,119	15,953	16,266,203,758	15,626	15,315,644,871

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- Disponibilidades.

COLONES	2015	2014	2014
Efectivo	56,526,138	59,931,533	49,929,108
Depositos a la vista entidades financ.	35,938,191	421,590,756	124,635,152
Depositos a la vista en B.C.C.R.	0	0	0
Total Disponibilidades	92,464,329	481,522,289	174,564,260

b- Inversiones.

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Popular Valores	0	0	0
Banco de Costa Rica	63,476,923	241,707,290	48,747,754
Banco Popular y Desarrollo Comunal	104,750,000	258,397,389	200,465,000
Banco Nacional de Costa Rica	0	262,000,000	0
Banco Central de Costa Rica	3,036,315,314	2,612,443,465	3,316,339,360
Gobierno de Costa Rica	694,338,308	686,788,005	558,558,640
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	0	0
Subtotal Públicas mn y me	3,898,880,545	4,061,336,148	4,124,110,754
Coopeande 7	0	0	0
Coopenae	50,000,000	0	112,069,689
Coopeservidores R.L.	261,875,000	250,000,000	200,000,000
Desyfin S.A.	263,777,145	264,064,531	257,284,351
Coopeande 1	100,000,000	0	208,950,000
Lafise Valores			0
Davivienda	0	0	0
Grupo Nación	99,563,109	98,778,000	98,029,000
Subtotal Privadas mn y me	775,215,254	612,842,531	876,333,041
Subtotal General de Inversiones Transitorias	4,674,095,799	4,674,178,679	5,000,443,795
Productos por Cobrar	82,261,370	78,080,371	63,208,919
Estimación por Deterioro en Inversiones	0.00	0.00	0
Total General de Inversiones Transitorias	4,756,357,169	4,752,259,050	5,063,652,714

c- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Documentos Descontados	0	0	0
Préstamos con Otros recursos	10,301,428,275	9,906,639,361	8,580,622,555
Tarjetas de Crédito	<u>88,392,192</u>	<u>109,648,830</u>	<u>96,585,530</u>
Tarjetas de Crédito Vigentes	76,398,261	76,850,363	64,489,957
Tarjetas de Crédito Vencidos	11,993,931	32,798,467	32,095,573
Créditos Vencidos	3,664,564,147	3,421,864,837	2,908,976,543
Créditos en Cobro Judicial	283,588,395	234,731,657	136,611,159
Créditos con Garantías Cedidas	0	28,000,000	58,358,284
SUBTOTAL	14,337,973,010	13,700,884,685	11,781,154,071
Estimación para Incobrables	-76,000,000	-66,735,213	-64,286,473
Productos por Cobrar	182,691,377	179,075,373	152,587,402
TOTAL	14,444,664,386	13,813,224,845	11,869,455,000

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por Cobrar	1,177,372	44,000,506	1,349,977
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	229,867	263,302	554,064
Otras Partidas por cobrar	8,736,630	15,743,405	46,034,663
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación INS	8,736,630	15,743,405	46,034,663
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-1,115,794	-1,309,240	0
Total	9,028,075	58,697,973	47,938,705

e- Bienes realizables.

Detalle	2015	2014	2014
Recibidos en dación de pago	35,612,731	0	4,042,081
Bienes adjudicados en remate judicial	17,289,960	28,312,686	28,312,686
Otros bienes realizables	0	0	0
(Estimacion por deterioro bienes realizables)	-1,440,830	-11,796,953	-6,066,142
Total	51,461,861	16,515,734	26,288,626

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	% Participación	2015	2014	2014
Cocid Aportaciones	13.57%	6,101,300	6,101,300	6,051,300
Coopegrecia Seguros, S. A.	19.03%	6,660,000	6,660,000	6,660,000
Coocique R.L.	0.00%	137,500	101,500	65,500
Coopeservidores R.L.	0.00%	2,500	2,500	2,500
Cost S.A.	1.91%	8,148,900	8,148,900	8,148,900
Coopealianza, R. L.	0.00%	16,315	16,315	15,578
Coopeande 1 R.L.	0.00%	1,500	1,500	1,500
		21,068,015	21,032,015	20,945,279
(Estimación S/Participaciones)		-2,500,000	-2,500,000	0
Totales		18,568,015	18,532,015	20,945,279

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle	2015	2014	2014
Edificio e Instalaciones	600,559,746	600,559,746	590,263,905
Revaluación Edificio e Instalaciones	171,078,466	171,078,466	171,078,466
Mobiliario y Equipo	83,176,643	82,934,540	81,363,867
Equipo de Computo	130,954,429	124,398,025	119,755,589
Vehículos	23,244,125	23,244,125	17,592,082
	1,009,013,409	1,002,214,902	980,053,909
Depreciación Acumulada	-321,574,320	-299,141,967	-280,212,152
	-321,574,320	-299,141,967	-280,212,152
Terreno	5,945,250	5,945,250	41,777,250
Revaluación del Terreno	855,730,884	855,730,884	855,730,883
	861,676,133	861,676,133	897,508,133
Total	1,549,115,223	1,564,749,068	1,597,349,890

A Junio 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,904	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	35,832,000	0	0	0	612,433	8,149,680	0	44,594,113
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	41,777,250	855,730,884	590,263,904	171,078,466	81,363,868	119,755,589	17,592,082	1,877,562,043
Depreciación	0	0	82,966,994	58,628,859	62,455,265	73,091,620	3,069,414	280,212,152
Saldo Neto 30 Junio 2014	41,777,250	855,730,884	507,296,910	112,449,607	18,908,603	46,663,969	14,522,668	1,597,349,890

A Diciembre 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,905	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	38,970,000	0	10,295,842	0	2,183,105	12,792,116	9,600,000	73,841,062
Retiros	38,970,000	0	0	0	0	0	3,947,957	42,917,957
Total bruto	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Depreciación	0	0	89,262,924	60,925,966	68,057,219	79,110,342	1,785,516	299,141,967
Saldo Neto 31 de Diciembre 2014	5,945,250	855,730,884	511,296,822	110,152,500	14,877,320	45,287,683	21,458,609	1,564,749,068

A Junio 2015	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2015	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Adiciones	0	0	0	0	242,103	6,556,404	0	6,798,507
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bruto	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	83,176,643	130,954,429	23,244,125	1,870,689,543
Depreciación	0	0	95,562,274	63,223,072	73,376,990	86,464,261	2,947,722	321,574,320
Saldo Neto 30 de Junio 2015	5,945,250	855,730,884	504,997,472	107,855,394	9,799,653	44,490,168	20,296,403	1,549,115,223

h- Otros activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos pagados por anticipado	22,927,613	27,816,544	77,429,647
Cargos Diferidos	8,766,291	9,722,466	0
Bienes diversos	48,744,580	45,241,639	54,232,286
Operaciones pendientes Imputación	2,393,929	11,832,586	86,054,976
Activos intangibles	100,659,081	99,923,970	105,073,737
Otros activos restringidos	3,952,863	3,952,863	3,952,863
Total	187,444,356	198,490,068	326,743,509

i- Obligaciones con el público.

Detalle	2015	2014	2014
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,149,982,911	2,075,086,050	1,872,502,264
Otras captaciones a la vista	16,384,443	14,768,261	10,214,664
Captaciones a Plazo	14,134,926,557	13,697,494,296	12,978,414,775
Otras obligaciones por reporto	0	0	0
Otras obligaciones con el publico	0	0	0
Intereses por pagar	444,447,209	478,855,152	454,513,168
Total	16,745,741,119	16,266,203,758	15,315,644,871

j- Obligaciones con entidades.

Detalle	tasact	fchform	fchvenc	Garantía	2015	2014	2014
Infocoop	10.00%	15/01/2010	15/12/2014	Cédula Hipotecaria	0	0	91,453,985
	10.00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	968,567,268	982,731,686	492,780,403
SUBTOTAL					968,567,268	982,731,686	584,234,388
Banco Popular	8.10%	20/07/2007	20/09/2013	5 y 4 Cédulas Hipotecarias	0	0	0
Citibank	0.00%	20/10/2008	20/09/2013	Pagaré	0	0	0
Coopenae	12.00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	36,907,788	35,633,246	38,277,778
Banco de Costa Rica- Crédito Ag. Cartago	7.25%	05/07/2010	05/07/2015	Pagares e Hipotecas	0	28,062,712	51,192,439
SUBTOTAL					36,907,788	63,695,958	89,470,217
					1,005,475,055	1,046,427,644	673,704,606
Cargos por Pagar					0	0	0
TOTAL					1,005,475,055	1,046,427,644	673,704,606

k- Cuentas por pagar y provisiones.

Detalle	2015	2014	2014
Cuentas por Pagar Diversas	81,599,849	80,411,772	45,753,200
Acreedores por adquis.de bienes	5,525,967	4,855,882	8,995,616
Aportaciones patronales por pagar	5,492,387	4,818,027	5,071,153
Impuestos retenidos por pagar	434,371	350,786	0
Aportaciones laborales por pagar	1,789,535	1,597,177	1,626,513
Otras retenciones a terceros por pagar	9,699,036	8,196,005	7,283,901
Remuneraciones por pagar	838,534	870,099	761,903
Excedentes por pagar	36,212,867	11	0
Participaciones por pagar	5,211,637	5,607,498	3,515,882
Otras cuentas y comisiones	16,395,516	54,116,285	18,498,231
Provisiones	154,432,787	135,633,683	137,849,394
Total	236,032,636	216,045,454	183,602,594

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y las **operaciones pendientes de imputación**.

Detalle	2015	2014	2014
Ingresos Diferidos	82,957,550	97,077,701	143,544,088
Estimación por deterioro	62,368	0	0
Operaciones Pendientes Imputación	26,107,432	417,398,027	22,566,962
Total	109,127,350	514,475,728	166,111,050

m- 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 y está compuesto por:

Detalle	2015	2014	2014
Capital Pagado	1,375,693,407	1,314,053,560	1,249,089,494
Capital Donado	4,936,787	4,936,787	4,936,787
Total	1,380,630,194	1,318,990,346	1,254,026,281

<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Ajustes al valor activos	1,052,864,554	970,281,491	986,739,900
Ajustes por Revaluación			0
Inmuebles	23,959,504	23,959,504	23,958,767
Total	1,076,824,058	994,240,995	1,010,698,667

n- Ajustes al patrimonio.

Asciende a **¢1,076,824,058.00** **994,240,995.00** y **¢1,010,698,667.00** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

o- Reservas patrimoniales.

Saldos Acumulados al:	2015	2014	2014
Reserva Legal	182,535,747	182,535,747	166,519,081
Reserva de Educación	3,148,723	8,045,833	3,879,394
Reserva de Bienestar Social	5,440,217	9,715,176	6,387,787
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil	5,501,008	5,496,528	5,486,648
Reserva Eventualidades Económicas	159,277,146	159,277,146	143,260,479
Reserva de Tecnología	77,042,646	77,042,646	69,034,312
Reserva de Capital Institucional	10,197,013	10,197,013	10,197,013
Total	443,142,500	452,310,089	404,764,713

	Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva B.social	Reserva Protección Créditos	Reserva Eventualidades Economicas	Reserva Tecnología	Reserva Capital Institucional	Totales
Saldo inicio Enero 14	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	0	340,945	273,000	7,000	0	0	0	620,945
Disminuciones	0	6,770,868	6,256,393	0	0	0	0	13,027,261
Saldo 30 Junio 2014	166,519,081	3,879,394	6,387,787	5,486,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	404,764,713
	166,519,081	3,879,394	6,387,787	5,486,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	404,764,713
Saldo inicio Enero 2014	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	16,016,667	8,900,216	8,087,999	16,880	49,728,641	8,008,333	0	90,758,737
Disminuciones	0	11,163,699	10,744,003	0	33,711,974	0	0	55,619,677
Saldo 31 Diciembre 14	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
Saldo inicio Enero 2015	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
Aumentos	0	215,000	215,000	4,480	0	0	0	434,480
Disminuciones	0	5,112,110	4,489,959	0	0	0	0	9,602,069
Saldo 30 Junio 2015	182,535,747	3,148,723	5,440,217	5,501,008	159,277,146	77,042,646	10,197,013	443,142,500
	182,535,747	3,148,723	5,440,217	5,501,008	159,277,146	77,042,646	10,197,013	443,142,500

p- Ingresos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Disponibilidades	1,047,406	2,368,002	1,327,299
Por Inversiones en valores y dep.	170,136,722	311,661,342	146,349,996
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judicial.	942,214,167	1,675,715,346	800,352,804
Por diferencial cambiario	19,653,074	99,373,058	72,909,036
Por otros ingresos financieros	33,545,868	61,040,824	27,763,236
Total	1,166,597,237	2,150,158,572	1,048,702,371

p1- Ingresos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por disponibilidades	521,022	499,710
Por inversiones en valores y dep.	85,985,312	77,902,705
Por créditos vigentes, vencidas y c. judicial.	464,351,221	405,761,554
Por diferencial cambiario	10,915,039	22,592,946
Por otros ingresos financieros	17,004,578	13,710,587
Total	578,777,173	520,467,502

q- Gastos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Obligaciones con el público	682,621,580	1,281,170,233	617,982,721
Por Obligaciones Financieras	51,571,153	76,114,722	37,839,983
Por Diferencial Cambiario	13,595,109	80,776,832	60,014,548
Por Otros Gastos Financieros	43,705,866	98,882,363	32,488,547
Total	791,493,707	1,536,944,150	748,325,800

q1- Gastos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por Obligaciones con el público	344,232,237	318,890,392
Por Obligaciones Financieras	25,568,213	17,910,935
Por Diferencial Cambiario	6,957,533	18,654,114
Por otros Gastos Financieros	14,117,303	16,979,257
Total	390,875,285	372,434,697

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos por estimación de deterioro	20,170,908	16,109,967	13,217,218
Total	20,170,908	16,109,967	13,217,218

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro	11,843,752	6,044,346
Total	11,843,752	6,044,346

s- Otros ingresos operativos.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por servicios	19,653,418	58,081,453	21,928,722
Ingresos por Bienes Realizables	15,347,947	1,371,187	11,918
Ingresos por Inversiones Permanentes	1,295	166	166
Otros Ingresos operativos	46,289,785	112,621,941	51,345,435
Total	81,292,444	172,074,748	73,286,241

s1- Otros ingresos operativos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por servicios	8,088,257	9,238,853
Ingresos por Bienes Realizables	5,954	5,954
Ingresos por Inversiones Permanentes	1,295	0
Otros Ingresos operativos	23,169,536	28,652,611
Total	31,265,042	37,897,419

t- Otros gastos de operación.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por Servicios	5,155,347	10,775,338	5,444,410
Gastos por Bienes Realizables	5,292,602	12,132,156	335,203
	0	2,500,000	0
Otros Gastos Operativos	46,092,863	93,334,824	41,407,743
Total	56,540,812	118,742,317	47,187,357

t1- Otros gastos de operación trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por Servicios	2,665,904	2,806,633
Gastos por Bienes Realizables	1,440,830	8,801
Otros Gastos Operativos	18,080,796	19,864,239
Total	22,187,529	22,679,673

u- Gastos administrativos.

DETALLE	2015	2014	2014
Gastos de Personal	<u>174,053,795</u>	<u>333,575,850</u>	<u>163,159,372</u>
Servicios Externos	5,449,159	12,667,059	5,554,701
Movilidad y Comunicaciones	9,412,898	18,140,658	8,924,601
Infraestructura	45,561,103	81,198,612	38,613,827
Generales	27,793,161	50,175,955	24,983,300
	<u>88,216,321</u>	<u>162,182,283</u>	<u>78,076,429</u>
Total	262,270,116	495,758,133	241,235,801

u1- Gastos administrativos trimestrales.

DETALLE	2015	2014
Gastos de Personal	<u>87,768,769</u>	<u>81,298,340</u>
Gastos de Administración	<u>45,976,969</u>	<u>40,050,567</u>
Total	133,745,738	121,348,906

w- Gastos por participaciones

DETALLE	2015	2014
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	72,826,580	8,980,324
Aj. por valuación inversiones, respaldo reserva liquidez	0	0
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	11,188	79,436
Aj. por valuación instrum.financieros en cesación de pago	0	0
Superavit por valoración de otros activos	0	0
Aj.por valoración de instrumentos derivados	0	0
Otro	0	0
Total	72,837,768	9,059,760

Detalle
Participaciones
Cenecoop
Conacoop
Cocid
Fecoopse
Total

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Detalle	2015	2014
Participaciones	2,312,546	1,613,578
Total	2,312,546	1,613,578

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

DETALLE	2015	2014	2014
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	978,971,832	978,971,832	978,971,832
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	73,801,545	-8,765,679	7,700,304
Aj. por valuación inversiones, respaldo reserva liquidez	0	0	0
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	91,177	75,338	67,764
Aj. por valuación instrum.financieros en cesación de pago	0	0	0
Superavit por valoración de otros activos	0	0	0
Aj.por valoración de instrumentos derivados	0	0	0
Otro	23,959,504	23,959,504	23,958,767
Total	1,076,824,058	994,240,995	1,010,698,667

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Ver anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.2)

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 3)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 4)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden.

Detalle	2015	2014	2014
Garantías recibidas en poder entidad	14,162,410,134	13,534,833,446	11,676,058,166
Garantías recibidas en poder terceros	310,000,000	310,000,000	310,000,000
Cuentas Castigadas	56,845,140	46,001,387	42,450,127
Productos en Suspenso.	54,155,259	67,413,759	65,240,165
Otras Cuentas de Registro	87,170,683	56,402,410	38,510,375
Total	14,670,581,216	14,014,651,002	12,132,258,833

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- 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.

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 se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

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

III TRIMESTRE 2015

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre 2015 y 2014

Nota 1. Información general.

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre de 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

1ii- País de constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora.

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

1vi- Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web.

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

1viii- Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **38** funcionarios en el periodo **2015** y **35** funcionarios en el periodo **2014**.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye, 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
Disponibilidades	99,341,518	481,522,289	133,752,579
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,236,954,386	933,445,932	1,196,598,368
Total	1,336,295,904	1,414,968,221	1,330,350,947

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:

- d) 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 individualmente.

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- Disponibilidades.

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 bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- 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. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

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

2f- Uso de estimaciones.

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 estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de

octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

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	0,50%	Igual o menor a 31 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 31 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	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 ha definido 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.

2g- Bienes realizables.

Los bienes realizables corresponde a 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.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, 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.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

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

2j- Participaciones en el capital de otras empresas.

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2015	2014	2014	Nombre de la Empresa
Participación	Participación	Participación	
13,57%	13,57%	13,81%	COCID APORTACIONES
19,03%	19,03%	19,03%	COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.
0,00%	0,00%	0,00%	COOCIQUE R.L.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPESERVIDORES R.L.
1,91%	1,91%	1,91%	COST S.A.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPEALIANZA R.L.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito 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.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- 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:

Periodo	2015	2014	2014
Reservas Obligatorias:			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:			
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = €200 r	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Participación sobre Excedentes:			
Cenecoop	2,50%	2,50%	2,50%
Coonacoop	1%	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%	1%

2n- 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.

2ñ- 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.

2o- 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 fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2015	2014	2014
Compra	528,62	533,31	534,02
Venta	541,04	545,53	545,52

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores:

Inversiones cuyo emisor es del País	2015	2014	2014
Inversiones en Entidades Financieras del País	4.878.374.414	4.674.178.679	4.254.356.840
Intereses por Cobrar Inversiones	52.995.110	78.080.371	44.787.419
Totales	4.931.369.524	4.752.259.050	4.299.144.259

3.2- Inversiones cuyo emisor esta en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Cartera de crédito originada por la entidad	14.541.786.546	13.700.884.685	12.982.929.255
Estimación para Créditos Incobrables	-76.000.000	-66.735.213	-64.786.473
Productos por Cobrar	180.145.995	179.075.373	173.855.255
Total	14.645.932.541	13.813.224.845	13.091.998.037

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Detalle	2015	2014	2014
Saldo al inicio del periodo	66.735.213	62.286.473	62.286.473
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año	20.170.908	8.000.000	2.500.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-10.906.120	-3.551.260	0
Saldo al final del periodo examinado	76.000.000	66.735.213	64.786.473

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Hipotecaria	13.818.514.107	95,03%	13.018.874.735	95,02%	12.514.829.144	96,39%
Fiduciaria	433.314.583	2,98%	352.039.752	2,57%	446.923.963	3,44%
Certificado de Inversión	267.953.622	1,84%	309.070.143	2,26%	0	0,00%
Prendaria	22.004.234	0,15%	20.900.056	0,15%	21.176.148	0,16%
Total	14.541.786.546	100,00%	13.700.884.685	100,00%	12.982.929.255	100,00%
Estimación de Incobrabilidad	-76.000.000		-66.735.213		-64.786.473	
Productos por Cobrar	180.145.995		179.075.373		173.855.255	
Cartera de crédito neto	14.645.932.541		13.813.224.845		13.091.998.037	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Comercio	14.184.359.705	97,54%	13.057.618.338	95,30%	12.680.353.230	97,67%
Industria	83.198.300	0,57%	352.039.752	2,57%	0	0,00%
Banca de Desarrollo	0	0,00%	37.696.042	0,28%	47.333.533	0,36%
Vivienda	274.228.541	1,89%	253.530.554	1,85%	255.242.492	1,97%
Total	14.541.786.546	100,00%	13.700.884.685	100,00%	12.982.929.255	100,00%
Estimación incobrabilidad	-76.000.000		-66.735.213		-64.786.473	
Productos por Cobrar	180.145.995		179.075.373		173.855.255	
Cartera de créditos neto	14.645.932.541		13.813.224.845		13.091.998.037	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Al día 0 a 30 días	10.881.155.523	74,83%	11.369.041.094	82,98%	10.490.823.016	80,80%
De 31 a 60 días	2.504.647.371	17,22%	1.104.367.494	8,06%	1.162.294.005	8,95%
De 61 a 90 días	814.874.433	5,60%	815.662.166	5,95%	1.157.754.769	8,92%
De 91 a 120 días	16.609.295	0,11%	29.748.109	0,22%	33.314.143	0,26%
De 121 a 180 días	12.126.957	0,08%	3.007.967	0,02%	0	0,00%
Más de 180 días	503.730	0,00%	144.326.198	1,05%	1.212.831	0,01%
Cobro Judicial	311.869.237	2,14%	234.731.657	1,71%	137.530.491	1,06%
Total	14.541.786.546	100,00%	13.700.884.685	100,00%	12.982.929.255	100,00%
Estimación incobrabi	-76.000.000		-66.735.213		-64.786.473	
Productos	180.145.995		179.075.373		173.855.255	
Cartera de créditos n	14.645.932.541		13.813.224.845		13.091.998.037	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2015		2014		2014	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	12.940.507.870	1.674	11.353.565.767	1.674	10.873.237.949	1.674
De 5% al 10%	1.601.278.676	8	2.100.385.502	8	1.860.902.692	8
De 10% al 15%	0	0	246.933.417	0	248.788.614	0
De 15% al 20%	0	0	0	0	0	0
Más de 20%	0	0	0	0	0	0
Subtotal	14.541.786.546	1.682	13.700.884.685	1.682	12.982.929.255	1.682
Estimación	-76.000.000		-66.735.213		-64.786.473	
Incobrabilidad					-64.786.473	
Productos por Cobrar	180.145.995		179.075.373		173.855.255	
Cartera de crédito neto	14.645.932.541		13.813.224.845		13.091.998.037	

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

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

2015		2014		2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
45	488.844.237	58	614.019.256	44	467.704.207

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2015	2014	2014
Monto operaciones en Cobro judicial	311.869.237	234.731.657	137.530.491
Número de Operaciones en Cobro Judicial	27	20	19
Porcentaje Sobre Cartera	2,16%	1,71%	1,16%

<u>Activo Restringido</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Terreno	617.000.000	617.000.000	617.000.000	Obligación Financiera
Inversiones Bco Popular				
Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0 Servicios Públicos
Inversiones Lafise	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Sama	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Bco Popular	0	0	0	0 Servicios Públicos
Banco Popular Desarrollo Comu	0	7.625.000	7.625.000	0 Servicios Públicos (Cocid-ICE)
Banco Popular Desarrollo Comu	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0 Servicios Públicos (Munic.Greci)
Banco Popular Desarrollo Comu	198.896.000	98.100.000	95.000.000	0 Servicios Públicos (INS-SOA)
Total	816.896.000	723.725.000	720.625.000	

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

3.5- Fianzas, avales y garantías.

Se tienen avales:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢3,250,000.00	¢5,000,000.00
Humberto Gómez A.(3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D (3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
BP.Finca 101162-B-000	¢00.00	¢15,000,000.00

3.5a- Posición monetaria.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

<u>Activo/ Pasivo</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
<u>Activos</u>		<u>Correcto y cumple</u>
<u>Pasivos</u>	<u>Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.</u>	

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
<u>Compra</u>		<u>528.62</u>		<u>533.31</u>		<u>534.02</u>
<u>Venta</u>		541,04		545,53		545,52
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
<u>Activos</u>	<u>458.341.972</u>	867.054	<u>469.779.153</u>	888.690	<u>463.605.154</u>	868.142
<u>Pasivos</u>	<u>443.610.849</u>	839.187	<u>418.304.194</u>	791.314	<u>425.202.152</u>	796.229
<u>Posición Monetaria</u>	<u>14.731.124</u>	<u>27.867</u>	<u>51.474.958</u>	<u>97.376</u>	<u>38.403.002</u>	<u>71.913</u>
<u>Posición Monetaria</u>	<u>1,03%</u>	<u>1,03%</u>	<u>1,12%</u>	<u>1,12%</u>	<u>1,09%</u>	<u>1,09%</u>

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

a- Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	<u>2015</u>		<u>2014</u>		<u>2014</u>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	16.842	16.572.495.404	15.953	15.787.348.606	15.126	15.275.840.262
Captaciones a la vista	13.518	2.036.184.232	13.072	2.075.086.050	12.094	1.879.455.341
Captaciones a Plazo	3.109	14.520.912.082	2.679	13.697.494.296	2.837	13.385.077.256
Otras Captaciones a la vista	215	15.399.090	202	14.768.261	195	11.307.665
Depósitos restringidos e inactivos	0	0	0	0	0	0
Otras Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	479.476.827	0	478.855.152	0	437.705.394
Total	16.842	17.051.972.231	15.953	16.266.203.758	15.126	15.713.545.657

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- Disponibilidades.

COLONES	2015	2014	2014
Efectivo	50.430.287	59.931.533	48.458.579
Depositos a la vista entidades financ.	48.911.231	421.590.756	85.294.001
Total Disponibilidades	99.341.518	481.522.289	133.752.579

b- Inversiones.

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Banco de Costa Rica	52.000.349	241.707.290	43.143.476
Banco Popular y Desarrollo Comunal	199.896.000	258.397.389	204.314.000
Banco Nacional de Costa Rica	0	262.000.000	0
Banco Central de Costa Rica	3.146.590.609	2.612.443.465	2.768.131.673
Gobierno de Costa Rica	696.475.443	686.788.005	559.032.605
Subtotal Públicas mn y me	4.094.962.401	4.061.336.148	3.574.621.754
Coopenae	50.150.694	0	112.069.689
Coopeservidores R.L.	261.875.000	250.000.000	0
Desyfin S.A.	267.171.248	264.064.531	260.322.396
Coopeande 1	104.250.000	0	208.950.000
Grupo Nación	99.965.070	98.778.000	98.393.000
Subtotal Privadas mn y me	783.412.013	612.842.531	679.735.086
Subtotal General de Inversiones Transitorias	4.878.374.414	4.674.178.679	4.254.356.840
Productos por Cobrar	52.995.110	78.080.371	44.787.419
Total General de Inversiones Transitorias	4.931.369.524	4.752.259.050	4.299.144.259

c- Cartera de crédito.

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Préstamos con Otros recursos	10.821.792.311	9.906.639.361	9.758.243.988
Tarjetas de Crédito	85.228.458	109.648.830	100.707.617
Tarjetas de Crédito Vigentes	59.363.211	76.850.363	68.411.167
Tarjetas de Crédito Vencidos	25.865.247	32.798.467	32.296.450
Créditos Vencidos	3.322.896.540	3.421.864.837	2.973.447.159
Créditos en Cobro Judicial	311.869.237	234.731.657	137.530.491
Créditos con Garantías Cedidas	0	28.000.000	13.000.000
SUBTOTAL	14.541.786.546	13.700.884.685	12.982.929.255
Estimación para Incobrables	-76.000.000	-66.735.213	-64.786.473
Productos por Cobrar	180.145.995	179.075.373	173.855.255
TOTAL	14.645.932.541	13.813.224.845	13.091.998.037

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Comisiones por Cobrar	1.171.659	44.000.506	1.258.897
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	168.496	263.302	448.730
Otras Partidas por cobrar	7.553.720	15.743.405	88.413.596
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación)	7.553.720	15.743.405	88.413.596
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-1.115.794	-1.309.240	0
Total	7.778.080	58.697.973	90.121.223

e- Bienes realizables.

Detalle	2015	2014	2014
Recibidos en dación de pago	35.612.731	0	0
Bienes adjudicados en remate judicial	17.289.960	28.312.686	28.312.686
(Estimacion por deterioro bienes realizables)	-8.053.666	-11.796.953	-8.257.867
Total	44.849.025	16.515.734	20.054.819

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	% Participación	2015	2014	2014
Cocid Aportaciones	13,57%	6.101.300	6.101.300	6.071.300
Coopegrecia Seguros, S.	19,03%	6.660.000	6.660.000	6.660.000
Coocique R.L.	0,00%	155.500	101.500	83.500
Coopeservidores R.L.	0,00%	2.500	2.500	2.500
Cost S.A.	1,91%	8.148.900	8.148.900	8.148.900
Coopealianza, R. L.	0,00%	17.145	16.315	16.315
Coopeande 1 R.L.	0,00%	1.500	1.500	1.500
		21.086.845	21.032.015	20.984.015
(Estimación S/Participaciones)		-4.500.000	-2.500.000	-1.000.000
Totales		16.586.845	18.532.015	19.984.015

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle	2015	2014	2014
Edificio e Instalaciones	604.969.586	600.559.746	590.693.905
Revaluación Edificio e Instalaciones	171.078.466	171.078.466	171.078.466
Mobiliario y Equipo	83.669.588	82.934.540	82.363.867
Equipo de Computo	131.753.263	124.398.025	119.755.589
Vehiculos	23.244.125	23.244.125	17.592.082
	1.014.715.028	1.002.214.902	981.483.909
Depreciación Acumulada	-333.047.976	-299.141.967	-290.765.976
	-333.047.976	-299.141.967	-290.765.976
Terreno	5.945.250	5.945.250	44.915.250
Revaluación del Terreno	855.730.884	855.730.884	855.730.884
	861.676.133	861.676.133	900.646.133
Total	1.543.343.186	1.564.749.068	1.591.364.066

A Septiembre 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5.945.250	855.730.884	590.263.904	171078.466	80.751.435	111.605.909	17.592.082	1.832.967.930
Adiciones	38.970.000	0	430.000	0	1.612.433	8.149.680	0	49.121.113
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	44.915.250	855.730.884	590.693.904	171078.466	82.363.868	119.755.589	17.592.082	1.882.130.043
Depreciación	0	0	86.114.959	59.777.413	65.351.727	76.036.503	3.485.375	290.765.977
Saldo Neto 30 Junio 2014	44.915.250	855.730.884	504.578.945	111.301.053	17.012.141	43.719.086	14.106.707	1.591.364.066
A Diciembre 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5.945.250	855.730.884	590.263.905	171078.466	80.751.435	111.605.909	17.592.082	1.832.967.930
Adiciones	38.970.000	0	10.295.842	0	2.133.105	12.792.116	9.600.000	73.841.062
Retiros	38.970.000	0	0	0	0	0	3.947.957	42.917.957
Total bruto	5.945.250	855.730.884	600.559.746	171078.466	82.884.540	124.398.025	23.244.125	1.863.891.035
Depreciación	0	0	89.262.924	60.925.966	68.057.219	79.110.342	1.785.516	299.141.967
Saldo Neto 31 de Diciembre 2014	5.945.250	855.730.884	511.296.822	110.152.500	14.827.320	45.287.683	21.458.609	1.564.749.068
A Septiembre 2015	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2015	5.945.250	855.730.884	600.559.746	171078.466	82.884.540	124.398.025	23.244.125	1.863.891.035
Adiciones	0	0	4.409.840	0	735.048	7.355.239	0	12.500.126
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bruto	5.945.250	855.730.884	604.969.586	171078.466	83.669.588	131.753.263	23.244.125	1.876.391.162
Depreciación	0	0	98.829.710	64.371.626	75.858.022	90.459.794	3.528.825	333.047.976
Saldo Neto 30 de Septiembre 2015	5.945.250	855.730.884	506.139.876	106.706.841	7.811.565	41.293.470	19.715.300	1.543.343.186
	5.945.250	855.730.884	506.89.876	106.706.840	7.811.565	41.293.470	19.715.300	

h- Otros activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos pagados por anticipado	33.623.583	27.816.544	28.022.568
Cargos Diferidos	8.288.203	9.722.466	0
Bienes diversos	39.230.272	45.241.639	57.222.904
Operaciones pendientes Imputación	4.804.948	11.832.586	88.107.319
Activos intangibles	98.243.506	99.923.970	100.481.638
Otros activos restringidos	6.271.205	3.952.863	3.952.863
Total	190.461.718	198.490.068	277.787.292

i- Obligaciones con el público.

Detalle	2015	2014	2014
Depósitos de Ahorro a la Vista	2.036.184.232	2.075.086.050	1.879.455.341
Otras captaciones a la vista	15.399.090	14.768.261	11.307.665
Captaciones a Plazo	14.520.912.082	13.697.494.296	13.385.077.256
Intereses por pagar	479.476.827	478.855.152	437.705.394
Total	17.051.972.231	16.266.203.758	15.713.545.657

j- Obligaciones con entidades.

<u>Detalle</u>	<u>tasact</u>	<u>fchform</u>	<u>fchvenc</u>	<u>Garantía</u>	2015	2014	2014
	10,00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	961.161.560	982.731.686	489.528.996
<u>SUBTOTAL</u>					961.161.560	982.731.686	535.938.393
Coopenae	12,00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	31.358.298	35.633.246	36.975.246
Banco de Costa Rica- Crédito A.g. Cartago	7,25%	5/7/2010	5/7/2015	Pagares e Hipotecas	0	28.062.712	39.732.064
<u>SUBTOTAL</u>					31.358.298	63.695.958	76.707.310
					992.519.857	1.046.427.644	612.645.703
Cargos por Pagar					0	0	0
<u>TOTAL</u>					992.519.857	1.046.427.644	612.645.703

k- Cuentas por pagar y provisiones.

<u>Detalle</u>	2015	2014	2014
Cuentas por Pagar Diversas	50.040.811	80.411.772	45.639.100
Acreedores por adquis.de bienes	8.280.123	4.855.882	6.592.440
Aportaciones patronales por pagar	5.659.967	4.818.027	5.138.857
Impuestos retenidos por pagar	407.719	350.786	139.069
Aportaciones laborales por pagar	1.837.595	1.597.177	1.714.432
Otras retenciones a terceros por pagar	8.182.831	8.196.005	7.828.570
Remuneraciones por pagar	1.132.990	870.099	790.743
Excedentes por pagar	0	11	0
Participaciones por pagar	6.303.437	5.607.498	4.339.092
Otras cuentas y comisiones	18.236.149	54.116.285	19.095.896
Provisiones	170.669.116	135.633.683	149.465.649
Total	220.709.928	216.045.454	195.104.749

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y **op. pendientes de imputación**.

<u>Detalle</u>	2015	2014	2014
Ingresos Diferidos	80.966.656	97.077.701	150.792.957
Estimación por deterioro	62.368	0	0
Operaciones Pendientes Imputación	33.407.484	417.398.027	30.501.170
Total	114.436.508	514.475.728	181.294.127

m- 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 y está compuesto por:

<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Ajustes al valor activos	1.065.731.452	970.281.491	976.216.533
Inmuebles	23.960.334	23.959.504	23.959.504
Total	1.089.691.786	994.240.995	1.000.176.037
Detalle	2015	2014	2014
Capital Pagado	1.415.935.830	1.314.053.560	1.260.790.468
Capital Donado	4.936.787	4.936.787	4.936.787
Total	1.420.872.617	1.318.990.346	1.265.727.255

n- Ajustes al patrimonio.

Asciende a **¢1,089,691,786.00** **994,240,995.00** y **¢1,000,176,038.00** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

o-Reservas patrimoniales.

Saldos Acumulados al:	2015	2014	2014
Reserva Legal	182.535.747	182.535.747	166.519.081
Reserva de Educación	1.545.758	8.045.833	995.581
Reserva de Bienestar Social	550.888	9.715.176	2.032.677
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil	5.518.442	5.496.528	5.486.648
Reserva Eventualidades Económicas	159.277.146	159.277.146	143.260.479
Reserva de Tecnología	77.042.646	77.042.646	69.034.312
Reserva de Capital Institucional	10.197.013	10.197.013	10.197.013
Total	436.667.640	452.310.089	397.525.791

	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>Educación</u>	<u>Reserva</u> <u>Bsocial</u>	<u>Reserva</u> <u>Protección</u> <u>Créditos</u>	<u>Reserva</u> <u>Eventualidades</u> <u>Economicas</u>	<u>Reserva</u> <u>Tecnología</u>	<u>Reserva</u> <u>Capital</u> <u>Institucional</u>	<u>Totales</u>
Saldo inicio Enero 14	166.519.081	10.309.317	12.371.180	5.479.648	143.260.479	69.034.312	10.197.013	417.171.029
Aumentos	0	473.445	405.500	7.000	0	0	0	885.945
Disminuciones	0	9.787.181	10.744.003	0	0	0	0	20.531.184
Saldo 30 Septiembre 2014	166.519.081	995.581	2.032.677	5.486.648	143.260.479	69.034.312	10.197.013	397.525.791
	<u>166.519.081</u>	<u>995.581</u>	<u>2.032.677</u>	<u>5.486.648</u>	<u>143.260.479</u>	<u>69.034.312</u>	<u>10.197.013</u>	<u>397.525.791</u>
Saldo inicio Enero 2014	166.519.081	10.309.317	12.371.180	5.479.648	143.260.479	69.034.312	10.197.013	417.171.029
Aumentos	16.016.667	8.900.216	8.087.999	16.880	49.728.641	8.008.333	0	90.758.737
Disminuciones	0	11.163.699	10.744.003	0	33.711.974	0	0	55.619.677
Saldo 31 Diciembre 14	182.535.747	8.045.833	9.715.176	5.496.528	159.277.146	77.042.646	10.197.013	452.310.089
	<u>182.535.747</u>	<u>8.045.833</u>	<u>9.715.176</u>	<u>5.496.528</u>	<u>159.277.146</u>	<u>77.042.646</u>	<u>10.197.013</u>	<u>452.310.089</u>
Saldo inicio Enero 2015	182.535.747	8.045.833	9.715.176	5.496.528	159.277.146	77.042.646	10.197.013	452.310.089
Aumentos	0	953.750	320.000	21.914	0	0	0	1.295.664
Disminuciones	0	7.453.825	9.484.288	0	0	0	0	16.938.113
Saldo 30 Septiembre 2015	182.535.747	1.545.758	550.888	5.518.442	159.277.146	77.042.646	10.197.013	436.667.640
	<u>182.535.747</u>	<u>1.545.758</u>	<u>550.888</u>	<u>5.518.442</u>	<u>159.277.146</u>	<u>77.042.646</u>	<u>10.197.013</u>	<u>436.667.640</u>

p- Ingresos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Disponibilidades	1.581.878	2.368.002	1.987.397
Por Inversiones en valores y dep.	254.861.160	311.661.342	232.768.193
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Ju	1.407.143.089	1.675.715.346	1.226.097.214
Por diferencial cambiario	8.702.580	99.373.058	15.393.393
Por otros ingresos financieros	48.215.034	61.040.824	44.478.730
Total	1.720.503.741	2.150.158.572	1.520.724.927

p1- Ingresos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por disponibilidades	534.473	660.098
Por inversiones en valores y dep.	84.724.438	86.418.198
Por créditos vigentes, vencidas y c. judicicia	464.928.922	405.761.554
Por diferencial cambiario	6.467.851	13.680.344
Por otros ingresos financieros	14.669.166	16.715.493
Total	571.324.849	523.235.686

q- Gastos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Obligaciones con el público	1.027.667.517	1.281.170.233	948.025.464
Por Obligaciones Financieras	76.719.320	76.114.722	54.040.341
Por Diferencial Cambiario	0	80.776.832	0
Por Otros Gastos Financieros	57.446.134	98.882.363	50.520.075
Total	1.161.832.970	1.536.944.150	1.052.585.880

q1- Gastos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2013	2014
Por Obligaciones con el público	345.045.937	0	330.042.742
Por Obligaciones Financieras	25.148.167	0	16.200.359
Por Diferencial Cambiario	3.823.236	0	11.181.438
Por otros Gastos Financieros	13.740.268	0	18.031.528
Total	387.757.607	0	375.456.067

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos por estimación de deterioro	20.170.908	16.109.967	17.256.304
Total	20.170.908	16.109.967	17.256.304

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro	0	4.039.086
Total	0	4.039.086

s- Otros ingresos operativos.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por servicios	27.057.957	58.081.453	29.681.720
Ingresos por Bienes Realizables	15.353.902	1.371.187	1.365.233
Ingresos por Inversiones Permanentes	1.295	166	166
Otros Ingresos operativos	72.416.533	112.621.941	76.453.904
Total	114.829.686	172.074.748	107.501.023

s1- Otros ingresos operativos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por servicios	7.404.539	7.752.998
Ingresos por Bienes Realizables	5.954	1.353.315
Otros Ingresos operativos	26.126.749	25.108.469
Total	33.537.242	34.214.782

t- Otros gastos de operación.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por servicios	8.203.570	10.775.338	8.199.621
Gastos por bienes realizables	14.081.423	12.132.156	335.203
Gastos por participaciones	2.000.000	2.500.000	1.000.000
Otros gastos operativos	69.172.959	93.334.824	60.731.875
Total	93.457.952	118.742.317	70.266.700

t1- Otros gastos de operación trimestrales.

D e t a l l e	2 0 1 5	2 0 1 4
Comisiones por Servicios	3.048.223	2.755.211
Gastos por Bienes Realizables	8.788.821	0
Gastos Participaciones en Capital	2.000.000	
Otros Gastos Operativos	23.080.096	19.324.133
T o t a l	36.917.140	22.079.344

u- Gastos administrativos.

DETALLE	2015	2014	2014
Gastos de Personal	264.888.905	333.575.850	250.105.333
Servicios Externos	8.283.997	12.667.059	9.088.147
Movilidad y Comunicaciones	14.040.383	18.140.658	13.599.953
Infraestructura	70.659.827	81.198.612	60.176.957
Generales	42.007.001	50.175.955	36.708.129
	134.991.207	162.182.283	119.573.185
T o t a l	399.880.112	495.758.133	369.678.518

u1- Gastos administrativos trimestrales.

DETALLE	2015	2014
Gastos de Personal	<u>90.835.109</u>	<u>86.945.961</u>
Gastos de Administración	<u>46.774.887</u>	<u>41.496.756</u>
T o t a l	137.609.996	128.442.717

w- Gastos por participaciones

Detalle	2015	2014	2014
Participaciones			
Cenecoop	3.999.787	4.005.356	3.099.351
Conacoop	1.599.915	1.602.142	1.239.740
Cocid	799.957	801.071	619.870
Fecoopse	799.957	801.071	619.870
T o t a l	7.199.617	7.209.641	5.578.832

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Detalle	2015	2014
Participaciones	1.915.981	2.090.866
T o t a l	1.915.981	2.090.866

3.8- "Otros resultados Integrales, neto impuesto"

DETALLE	2015	2014	2014
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impues	85.686.959	-5.945.920	-2.819.759
Aj. por valuación instrum. financieros restringidos, neto impuesto	17.706	10.878	76.132
Otro	<u>830</u>	<u>0</u>	<u>737</u>
Total	85.705.495	-5.935.042	-2.742.889

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

DETALLE	2015	2014
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impu	12.860.379	-10.520.063
Aj. por valuación instrum. financieros restringidos, neto impuesto	6.519	-3.304
Otro	<u>830</u>	<u>737</u>
Total	12.867.727	-10.522.630

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Ver anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.2)

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 3)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 4)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden.

Detalle	2015	2014	2014
Garantías recibidas en poder entidad	14.397.745.304	13.534.833.446	12.798.332.803
Garantías recibidas en poder terceros	310.000.000	310.000.000	310.000.000
Cuentas Castigadas	56.845.140	46.001.387	42.450.127
Productos en Suspenseo.	92.035.398	67.413.759	29.693.022
Otras Cuentas de Registro	58.812.784	56.402.410	83.888.835
Total	14.915.438.625	14.014.651.002	13.264.364.787

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- 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.

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 se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

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

IV TRIMESTRE 2015

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2015 y 2014

Nota 1. Información general.

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre de 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

1ii- País de constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora.

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

1vi- Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web.

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

1viii- Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **39** funcionarios en el periodo **2015** y **35** funcionarios en el periodo **2014**.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye, 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
Disponibilidades	333,328,963	481,522,289	481,522,289
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,208,014,180	933,445,932	933,445,932
Total	1,541,343,143	1,414,968,221	1,414,968,221

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:

- e) 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 individualmente.

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- Disponibilidades.

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 bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- 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. 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.

2f- Uso de estimaciones.

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 estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

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	0,50%	Igual o menor a 31 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 31 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	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 ha definido 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.

2g- Bienes realizables.

Los bienes realizables corresponde a 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.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, 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.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

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

2j- Participaciones en el capital de otras empresas.

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2015	2014	2014	
Participación	Participación	Participación	Nombre de la Empresa
0.00%	13.57%	13.57%	COCID APORTACIONES
19.03%	19.03%	19.03%	COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOCIQUE R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPESERVIDORES R.L.
1.91%	1.91%	1.91%	COST S.A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEALIANZA R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito 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.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- 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:

Periodo	2015	2014	2014
Total Reservas:	<u>42.50%</u>	<u>42.50%</u>	<u>42.50%</u>
Reservas Obligatorias:	21%	21%	21%
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:	17%	17%	17%
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mi	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Participación sobre Excedentes:	4.50%	4.50%	4.50%
Cenecoop	2.50%	2.50%	2.50%
Coonacoop	1%	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%	1%

2n- 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.

2ñ- 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.

2o- 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 fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período. Las Inversiones en moneda extranjera se ajustaron al tipo de cambio de la fecha hábil bursátil, al cierre del periodo.

Tipo de Cambio	2015	2014	2014
Compra	531.94	533.31	533.31
Venta	544.87	545.53	545.53

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores:

Inversiones cuyo emisor es del País	2015	2014	2014
Inversiones en Entidades Financieras del País	4,978,385,525	4,674,178,679	4,674,178,679
Intereses por Cobrar Inversiones	77,518,473	78,080,371	78,080,371
Totales	5,055,903,998	4,752,259,050	4,752,259,050

3.2- Inversiones cuyo emisor esta en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito.

Detalle	2015	2014	2014
Cartera de crédito originada por la entida	15,085,952,281	13,700,884,685	13,700,884,685
Estimación para Créditos Incobrables	-89,000,000	-66,735,213	-66,735,213
Productos por Cobrar	180,243,235	179,075,373	179,075,373
Total	15,177,195,515	13,813,224,845	13,813,224,845

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Detalle	2015	2014	2014
Saldo al inicio del periodo	66,735,213	62,286,473	62,286,473
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año	33,170,908	8,000,000	8,000,000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-10,906,120	-3,551,260	-3,551,260
Saldo al final del periodo examinado	89,000,000	66,735,213	66,735,213

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Hipotecaria	14,476,672,556	95.96%	13,018,874,735	95.02%	13,018,874,735	95.02%
Fiduciaria	306,517,981	2.03%	352,039,752	2.57%	352,039,752	2.57%
Certificado de Inversión	281,147,627	1.86%	309,070,143	2.26%	309,070,143	2.26%
Prendaria	21,614,117	0.14%	20,900,056	0.15%	20,900,056	0.15%
Total	15,085,952,281	100.00%	13,700,884,685	100.00%	13,700,884,685	100.00%
Estimación de Incobrabilidad	-89,000,000		-66,735,213		-66,735,213	
Productos por Cobrar	180,243,235		179,075,373		179,075,373	
Cartera de credito neto	15,177,195,515		13,813,224,845		13,813,224,845	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014	Porcentaje
Comercio	8,113,889,758	53.78%	13,057,618,338	95.30%	13,057,618,338	95.30%
Industria	92,718,404	0.61%	352,039,752	2.57%	352,039,752	2.57%
Banca de Desarrollo	0	0.00%	37,696,042	0.28%	37,696,042	0.28%
Vivienda	6,879,344,118	45.60%	253,530,554	1.85%	253,530,554	1.85%
Total	15,085,952,281	100.00%	13,700,884,685	100.00%	13,700,884,685	100.00%
Estimación incobrabilidad	-89,000,000		-66,735,213		-66,735,213	
Productos por Cobrar	180,243,235		179,075,373		179,075,373	
Cartera de créditos neto	15,177,195,515		13,813,224,845		13,813,224,845	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2015	Porcentaje	2014	Porcentaje	2014
Al día 0 a 30 días	11,627,531,825	77.08%	11,369,041,094	82.98%	11,369,041,094
De 31 a 60 días	1,900,634,029	12.60%	1,104,367,494	8.06%	1,104,367,494
De 61 a 90 días	524,249,926	3.48%	815,662,166	5.95%	815,662,166
De 91 a 120 días	37,895,799	0.25%	29,748,109	0.22%	29,748,109
De 121 a 180 días	735,297,241	4.87%	3,007,967	0.02%	3,007,967
Más de 180 días	0	0.00%	144,326,198	1.05%	144,326,198
Cobro Judicial	260,343,460	1.73%	234,731,657	1.71%	234,731,657
Total	15,085,952,281	100.00%	13,700,884,685	100.00%	13,700,884,685
Estimación incobrabilidad	-89,000,000		-66,735,213		-66,735,213
Productos	180,243,235		179,075,373		179,075,373
Cartera de créditos neto	15,177,195,515		13,813,224,845		13,813,224,845

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2015		2014		2014	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	13,484,673,605	1,674	11,353,565,767	1,674	11,353,565,767	1,674
De 5% al 10%	1,601,278,676	8	2,100,385,502	8	2,100,385,502	8
De 10% al 15%	0	0	246,933,417	0	246,933,417	0
De 15% al 20%	0	0	0	0	0	0
Más de 20%	0	0	0	0	0	0
Subtotal	15,085,952,281	1,682	13,700,884,685	1,682	13,700,884,685	1,682
Estimación Incobrabilidad	-89,000,000		-66,735,213		-66,735,213	
Productos por Cobrar	180,243,235		179,075,373		179,075,373	
Cartera de crédito neto	15,177,195,515		13,813,224,845		13,813,224,845	

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

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

2015		2014		2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
33	448,929,116	58	614,019,256	58	614,019,256

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2015	2014	2014
Monto operaciones en Cobro judicial	260,343,460	234,731,657	234,731,657
Número de Operaciones en Cobro Judicial	30	20	20
Porcentaje Sobre Cartera	1.73%	1.71%	1.71%

Activo Restringido	2015	2014	2014	Causa de Restricción
Terreno	617,000,000	617,000,000	617,000,000	Obligación Financiera
Inversiones Bco Popular				
Banco Central de Costa Ric	0	0	0	0 Servicios Públicos
Inversiones Lafise	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Sama	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Bco Popular	0	0	0	0 Servicios Públicos
Banco Popular Desarrollo C	0	7,625,000	7,625,000	Servicios Públicos (Cocid-ICE)
Banco Popular Desarrollo C	1,000,000	1,000,000	1,000,000	Servicios Públicos (Munic.Greci)
Banco Popular Desarrollo C	96,346,000	98,100,000	98,100,000	Servicios Públicos (INS-SOA)
Total	714,346,000	723,725,000	723,725,000	

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

3.5- Fianzas, avales y garantías.

Se tienen avales:

	2015	2014
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢3,250,000.00	¢5,000,000.00
Humberto Gómez A.(3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D (3)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00

3.5a- Posición monetaria.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
Activos		<u>Correcto y cumple</u>
Pasivos	<u>Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.</u>	

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
<u>Compra</u>		<u>531.94</u>		<u>533.31</u>		<u>533.31</u>
<u>Venta</u>		<u>544.87</u>		<u>545.53</u>		<u>545.53</u>
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
<u>Activos</u>	<u>455,512,419</u>	856,323	<u>469,779,153</u>	883,143	<u>469,779,153</u>	880,874
<u>Pasivos</u>	<u>433,579,773</u>	815,092	<u>418,304,194</u>	786,375	<u>418,304,194</u>	784,355
<u>Posición Monetaria</u>	<u>21,932,647</u>	<u>41,231</u>	<u>51,474,958</u>	<u>96,768</u>	<u>51,474,958</u>	<u>96,520</u>
<u>Posición Monetaria</u>	<u>1.05%</u>	<u>1.05%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.12%</u>	<u>1.12%</u>

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

a- Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	<u>2015</u>		<u>2014</u>		<u>2014</u>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	16,989	17,131,271,492	15,953	15,787,348,606	15,953	15,787,348,606
Captaciones a la vista	13,683	2,178,206,068	13,072	2,075,086,050	13,072	2,075,086,050
Captaciones a Plazo	3,106	14,936,428,486	2,679	13,697,494,296	2,679	13,697,494,296
Otras Captaciones a la vista	200	16,636,939	202	14,768,261	202	14,768,261
Depósitos restringidos e inactivos	0	0	0	0	0	0
Otras Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	515,821,964	0	478,855,152	0	478,855,152
Total	16,989	17,647,093,456	15,953	16,266,203,758	15,953	16,266,203,758

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- Disponibilidades.

COLONES	2015	2014	2014
Efectivo	65,986,934	59,931,533	59,931,533
Depositos a la vista entidades financ.	267,342,028	421,590,756	421,590,756
Total Disponibilidades	333,328,963	481,522,289	481,522,289

b- Inversiones.

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Banco de Costa Rica	209,208,469	241,707,290	241,707,290
Banco Popular y Desarrollo Comunal	97,346,000	258,397,389	258,397,389
Banco Nacional de Costa Rica	242,000,000	262,000,000	262,000,000
Banco Central de Costa Rica	3,205,415,601	2,612,443,465	2,612,443,465
Gobierno de Costa Rica	709,577,214	686,788,005	686,788,005
Subtotal Públicas mn y me	4,463,547,285	4,061,336,148	4,061,336,148
Coopenae	50,150,694	0	0
Coopeservidores R.L.	0	250,000,000	250,000,000
Desyfin S.A.	270,437,546	264,064,531	264,064,531
Coopeande 1	194,250,000	0	0
Grupo Nación	0	98,778,000	98,778,000
Subtotal Privadas mn y me	514,838,240	612,842,531	612,842,531
Subtotal General de Inversiones Transitorias	4,978,385,525	4,674,178,679	4,674,178,679
Productos por Cobrar	77,518,473	78,080,371	78,080,371
Total General de Inversiones Transitorias	5,055,903,998	4,752,259,050	4,752,259,050

c- Cartera de crédito.

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Préstamos con Otros recursos	11,483,582,706	9,906,639,361	9,906,639,361
Tarjetas de Crédito	94,269,790	109,648,830	109,648,830
Tarjetas de Crédito Vigentes	64,444,051	76,850,363	76,850,363
Tarjetas de Crédito Vencidos	29,825,739	32,798,467	32,798,467
Créditos Vencidos	3,247,756,326	3,421,864,837	3,421,864,837
Créditos en Cobro Judicial	260,343,460	234,731,657	234,731,657
Créditos con Garantías Cedidas	0	28,000,000	28,000,000
SUBTOTAL	15,085,952,281	13,700,884,685	13,700,884,685
Estimación para Incobrables	-89,000,000	-66,735,213	-66,735,213
Productos por Cobrar	180,243,235	179,075,373	179,075,373
TOTAL	15,177,195,515	13,813,224,845	13,813,224,845

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por Cobrar	39,720,415	44,000,506	44,000,506
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	189,378	263,302	263,302
Otras Partidas por cobrar	705,853,408	15,743,405	15,743,405
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación IN	705,853,408	15,743,405	15,743,405
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-1,115,794	-1,309,240	-1,309,240
Total	744,647,406	58,697,973	58,697,973

e- Bienes realizables.

Detalle	2015	2014	2014
Recibidos en dación de pago	17,625,543	0	0
Bienes adjudicados en remate judicial	161,129,695	28,312,686	28,312,686
(Estimacion por deterioro bienes realizables)	-17,846,249	-11,796,953	-11,796,953
Total	160,908,989	16,515,734	16,515,734

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	% Participación	2015	2014	2014
Cocid Aportaciones	0.00%	0	6,101,300	6,101,300
Coopegrecia Seguros, S.	19.03%	6,660,000	6,660,000	6,660,000
Coocique R.L.	0.00%	173,500	101,500	101,500
Coopeservidores R.L.	0.00%	2,500	2,500	2,500
Cost S.A.	1.91%	8,148,900	8,148,900	8,148,900
Coopealianza, R. L.	0.00%	17,145	16,315	16,315
Coopeande 1 R.L.	0.00%	1,500	1,500	1,500
		15,003,545	21,032,015	21,032,015
(Estimación S/Participaciones)		-148,700	-2,500,000	-2,500,000
Totales		14,854,845	18,532,015	18,532,015

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle	2015	2014	2014
Edificio e Instalaciones	604,969,586	600,559,746	600,559,746
Revaluación Edificio e Instalaciones	171,078,466	171,078,466	171,078,466
Mobiliario y Equipo	82,977,233	82,934,540	82,934,540
Equipo de Computo	133,663,239	124,398,025	124,398,025
Vehículos	23,244,125	23,244,125	23,244,125
	1,015,932,650	1,002,214,902	1,002,214,902
Depreciación Acumulada	-344,467,085	-299,141,967	-299,141,967
	-344,467,085	-299,141,967	-299,141,967
Terreno	5,945,250	5,945,250	5,945,250
Revaluación del Terreno	855,730,884	855,730,884	855,730,884
	861,676,133	861,676,133	861,676,133
Total	1,533,141,698	1,564,749,068	1,564,749,068

A Diciembre 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,905	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	38,970,000	0	10,295,842	0	2,183,105	12,792,116	9,600,000	73,841,062
Retiros	38,970,000	0	0	0	0	0	3,947,957	42,917,957
Subtotal	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Depreciación	0	0	89,262,924	60,925,966	68,057,219	79,110,342	1,785,516	299,141,967
Saldo Neto 31 Diciembre 2014	5,945,250	855,730,884	511,296,822	110,152,500	14,877,320	45,287,683	21,458,609	1,564,749,068
A Diciembre 2014	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2014	5,945,250	855,730,884	590,263,905	171,078,466	80,751,435	111,605,909	17,592,082	1,832,967,930
Adiciones	38,970,000	0	10,295,842	0	2,183,105	12,792,116	9,600,000	73,841,062
Retiros	38,970,000	0	0	0	0	0	3,947,957	42,917,957
Total bruto	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Depreciación	0	0	89,262,924	60,925,966	68,057,219	79,110,342	1,785,516	299,141,967
Saldo Neto 31 de Diciembre 2014	5,945,250	855,730,884	511,296,822	110,152,500	14,877,320	45,287,683	21,458,609	1,564,749,068
A Diciembre 2015	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2015	5,945,250	855,730,884	600,559,746	171,078,466	82,934,540	124,398,025	23,244,125	1,863,891,035
Adiciones	0	0	4,409,840	0	42,694	9,265,214	0	13,717,748
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bruto	5,945,250	855,730,884	604,969,586	171,078,466	82,977,233	133,663,239	23,244,125	1,877,608,783
Depreciación	0	0	102,170,643	65,520,179	78,230,758	94,435,577	4,109,928	344,467,085
Saldo Neto 31 de Diciembre 2015	5,945,250	855,730,884	502,798,943	105,558,287	4,746,475	39,227,662	19,134,197	1,533,141,698
	5,945,250	855,730,884	604,969,586	171,078,466	82,977,233	133,663,239	23,244,125	
	0	0	102,170,643	65,520,179	78,230,758	94,435,577	4,109,928	1,533,141,698
		861,676,133		776,048,052.29				1,533,141,698

h- Otros activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos pagados por anticipado	41,489,373	27,816,544	27,816,544
Cargos Diferidos	7,810,115	9,722,466	9,722,466
Bienes diversos	39,835,543	45,241,639	45,241,639
Operaciones pendientes Imputación	5,307,452	11,832,586	11,832,586
Activos intangibles	93,599,228	99,923,970	99,923,970
Otros activos restringidos	6,110,244	3,952,863	3,952,863
Total	194,151,955	198,490,068	198,490,068

i- Obligaciones con el público.

Detalle	2015	2014	2014
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,199,041,552	2,075,086,050	2,075,086,050
Otras captaciones a la vista	16,636,939	14,768,261	14,768,261
Captaciones a Plazo	14,915,593,002	13,697,494,296	13,697,494,296
Intereses por pagar	515,821,964	478,855,152	478,855,152
Total	17,647,093,456	16,266,203,758	16,266,203,758

j- Obligaciones con entidades.

Detalle	tasact	fchform	fchvenc	Garantía	2015	2014	2014
Infocoop	10.00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	953,531,452	982,731,686	982,731,686
SUBTOTAL					953,531,452	982,731,686	982,731,686
Coopenae	12.00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	29,846,099	35,633,246	35,633,246
Banco de Costa Rica- Crédito Ag. Cartago	7.25%	05/07/2010	05/07/2015	Pagares e Hipotecas	0	28,062,712	28,062,712
SUBTOTAL					29,846,099	63,695,958	63,695,958
					983,377,550	1,046,427,644	1,046,427,644
Cargos por Pagar					0	0	0
TOTAL					983,377,550	1,046,427,644	1,046,427,644

k- Cuentas por pagar y provisiones.

Detalle	2015	2014	2014
Cuentas por Pagar Diversas	941,425,795	80,411,772	80,411,772
Acreedores por adquis.de bienes	4,701,740	4,855,882	4,855,882
Aportaciones patronales por pagar	5,828,130	4,818,027	4,818,027
Impuestos retenidos por pagar	451,664	350,786	350,786
Aportaciones laborales por pagar	1,859,638	1,597,177	1,597,177
Otras retenciones a terceros por pagar	13,819,222	8,196,005	8,196,005
Remuneraciones por pagar	1,105,424	870,099	870,099
Excedentes por pagar	0	11	11
Participaciones por pagar	7,925,932	5,607,498	5,607,498
Otras cuentas y comisiones	905,734,045	54,116,285	54,116,285
Provisiones	166,261,166	135,633,683	135,633,683
Total	1,107,686,961	216,045,454	216,045,454

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y **op. pendientes de imputación**.

Detalle	2015	2014	2014
Ingresos Diferidos	84,039,568	97,077,701	97,077,701
Estimación por deterioro	62,368	0	0
Operaciones Pendientes Imputación	145,451,107	417,398,027	417,398,027
Total	229,553,044	514,475,728	514,475,728

m- 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 y está compuesto por:

Detalle	2015	2014	2014
Capital Pagado	1,428,306,586	1,314,053,560	1,314,053,560
Capital Donado	4,936,787	4,936,787	4,936,787
Total	1,433,243,372	1,318,990,346	1,318,990,346

<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Ajustes al valor activos	1,147,674,890	970,281,491	970,281,491
Inmuebles	23,960,334	23,959,504	23,959,504
Total	1,171,635,224	994,240,995	994,240,995

n- Ajustes al patrimonio.

Asciende a **€1,174,635,224.00** **994,240,995.00** y **€994,240,995.00** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

o- Reservas patrimoniales.

Saldos Acumulados al:	2015	2014	2014
Reserva Legal	204,206,101	182,535,747	182,535,747
Reserva de Educación	11,288,905	8,045,833	8,045,833
Reserva de Bienestar Social	13,002,212	9,715,176	9,715,176
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = €200 mil	5,524,428	5,496,528	5,496,528
Reserva Eventualidades Económicas	180,947,499	159,277,146	159,277,146
Reserva de Tecnología	87,877,822	77,042,646	77,042,646
Reserva de Capital Institucional	10,197,013	10,197,013	10,197,013
Total	513,043,982	452,310,089	452,310,089

	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>Educación</u>	<u>Reserva</u> <u>B.social</u>	<u>Reserva</u> <u>Protección</u> <u>Créditos</u>	<u>Reserva</u> <u>Eventualidades</u> <u>Economicas</u>	<u>Reserva</u> <u>Tecnología</u>	<u>Reserva</u> <u>Capital</u> <u>Institucional</u>	<u>Totales</u>
Saldo inicio Enero 14	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	16,016,667	8,900,216	8,087,999	16,880	49,728,641	8,008,333	0	90,758,737
Disminuciones	0	11,163,699	10,744,003	0	33,711,974	0	0	55,619,677
Saldo 31 Diciembre 2014	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
	166,519,081	995,581	2,032,677	5,486,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	397,525,791
Saldo inicio Enero 2014	166,519,081	10,309,317	12,371,180	5,479,648	143,260,479	69,034,312	10,197,013	417,171,029
Aumentos	16,016,667	8,900,216	8,087,999	16,880	49,728,641	8,008,333	0	90,758,737
Disminuciones	0	11,163,699	10,744,003	0	33,711,974	0	0	55,619,677
Saldo 31 Diciembre 14	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
Saldo inicio Enero 2015	182,535,747	8,045,833	9,715,176	5,496,528	159,277,146	77,042,646	10,197,013	452,310,089
Aumentos	21,670,354	11,912,677	13,915,835	27,900	21,670,354	10,835,177	0	80,032,297
Disminuciones	0	8,669,605	10,628,800	0	0	0	0	19,298,405
Saldo 31 Diciembre 2015	204,206,101	11,288,905	13,002,212	5,524,428	180,947,499	87,877,822	10,197,013	513,043,982
	204,206,101	11,288,905	13,002,212	5,524,428	180,947,499	87,877,822	10,197,013	513,043,982

p- Ingresos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Disponibilidades	2,337,841	2,368,002	2,368,002
Por Inversiones en valores y dep.	340,387,104	311,661,342	311,661,342
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judi	1,889,462,472	1,675,715,346	1,675,715,346
Por diferencial cambiario	12,510,058	99,373,058	99,373,058
Por otros ingresos financieros	74,209,089	61,040,824	61,040,824
Total	2,318,906,565	2,150,158,572	2,150,158,572

p1- Ingresos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014
Por disponibilidades	755,963	380,606
Por inversiones en valores y dep.	85,525,944	78,893,149
Por créditos vigentes, vencidas y c. judicial.	482,319,383	449,618,132
Por diferencial cambiario	3,807,479	12,783,678
Por otros ingresos financieros	25,994,055	16,562,094
Total	598,402,824	558,237,658

q- Gastos financieros.

Detalle	2015	2014	2014
Por Obligaciones con el público	1,382,600,915	1,281,170,233	1,281,170,233
Por Obligaciones Financieras	101,610,923	76,114,722	76,114,722
Por Diferencial Cambiario	0	80,776,832	80,776,832
Por Otros Gastos Financieros	78,474,894	98,882,363	98,882,363
Total	1,562,686,732	1,536,944,150	1,536,944,150

q1- Gastos financieros trimestrales.

Detalle	2015	2014	2014
Por Obligaciones con el público	354,933,398	333,144,769	333,144,769
Por Obligaciones Financieras	24,891,604	22,074,381	22,074,381
Por Diferencial Cambiario	0	9,580,845	9,580,845
Por otros Gastos Financieros	21,028,761	48,362,287	48,362,287
Total	400,853,763	413,162,283	413,162,283

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle	2015	2014	2014
Gastos por estimación de deterioro	33,170,908	16,109,967	16,109,967
Total	33,170,908	16,109,967	16,109,967

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro	13,000,000	-1,146,337
Total	13,000,000	-1,146,337

s- Otros ingresos operativos.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por servicios	54,515,884	58,081,453	58,081,453
Ingresos por Bienes Realizables	15,874,200	1,371,187	1,371,187
Ingresos por Inversiones Permanentes	1,295	166	166
Otros Ingresos operativos	99,649,497	112,621,941	112,621,941
Total	170,040,875	172,074,748	172,074,748

s1- Otros ingresos operativos trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por servicios	27,457,927	64,573,725
Ingresos por Bienes Realizables	520,298	5,954
Otros Ingresos operativos	27,232,963	36,168,038
Total	55,211,189	100,747,717

t- Otros gastos de operación.

Detalle	2015	2014	2014
Comisiones por servicios	10,885,869	10,775,338	10,775,338
Gastos por bienes realizables	31,120,043	12,132,156	12,132,156
Gastos por participaciones	3,750,000	2,500,000	2,500,000
Otros gastos operativos	92,869,678	93,334,824	93,334,824
Total	138,625,590	118,742,317	118,742,317

t1- Otros gastos de operación trimestrales.

Detalle	2015	2014
Comisiones por Servicios	2,682,299	2,575,716
Gastos por Bienes Realizables	17,038,621	11,796,953
Gastos Participaciones en Capital	1,750,000	1,500,000
Otros Gastos Operativos	23,696,719	32,602,948
Total	45,167,638	48,475,617

u- Gastos administrativos.

DETALLE	2015	2014	2014
Gastos de Personal	359,117,170	333,575,850	333,575,850
Servicios Externos	12,663,360	12,667,059	12,667,059
Movilidad y Comunicaciones	18,609,669	18,140,658	18,140,658
Infraestructura	91,341,732	81,198,612	81,198,612
Generales	56,028,740	50,175,955	50,175,955
	178,643,501	162,182,283	162,182,283
Total	537,760,671	495,758,133	495,758,133

u1- Gastos administrativos trimestrales.

DETALLE	2015	2014
Gastos de Personal	<u>94,228,265</u>	<u>83,470,516</u>
Gastos de Administración	<u>43,652,294</u>	<u>42,609,098</u>
Total	137,880,559	126,079,615

w- Gastos por participaciones

Detalle	2015	2014	2014
Participaciones			
Cenecoop	5,661,380	4,005,356	4,005,356
Conacoop	2,264,552	1,602,142	1,602,142
Cocid	1,132,276	801,071	801,071
Fecoopse	1,132,276	801,071	801,071
Total	10,190,484	7,209,641	7,209,641

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Detalle	2015	2014
Participaciones	<u>2,990,867</u>	<u>1,630,809</u>
Total	2,990,867	1,630,809

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

DETALLE	2015	2014	2014
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuest	161,439,220	-5,945,920	-5,945,920
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	-75,338	10,878	10,878
Otro	<u>830</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	161,364,711	-5,935,042	-5,935,042

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

DETALLE	2015	2014
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impu	-93,925,762	-10,520,063
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	-22,357	64,460
Otro	<u>-830</u>	<u>0</u>
Total	-93,948,949	-10,455,603

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Ver anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.2)

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 3)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 4)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden.

Detalle	2015	2014	2014
Garantías recibidas en poder entidad	14,946,405,200	13,534,833,446	13,534,833,446
Garantías recibidas en poder terceros	310,000,000	310,000,000	310,000,000
Cuentas Castigadas	56,845,140	46,001,387	46,001,387
Productos en Suspense.	84,044,138	67,413,759	67,413,759
Otras Cuentas de Registro	45,277,291	56,402,410	56,402,410
Total	15,442,571,769	14,014,651,002	14,014,651,002

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- 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.

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 se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

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