

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la "La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2010, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R. L

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los folios de los libros legalizados; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

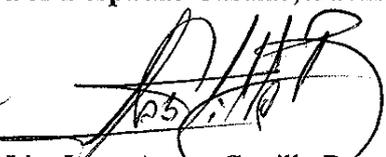
CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2010, de COOPAVEGRA, R. L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaro que nos me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPAVEGRA, R. L., para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veintisiete días del mes de abril del 2010, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados


Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez.
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. R-1153,
Vence el 30 de Setiembre del 2010.

"Exento Timbre Ley No. 6663
según indica su artículo ocho."



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Marzo del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

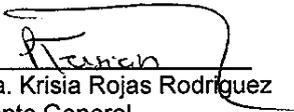
	NOTA	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	2c-3ha	262.312.284	171.377.360
Efectivo		29.260.842	21.594.988
Entidades financieras del país		233.051.442	149.782.373
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a	5.617.766.616	4.597.593.414
Disponibles para la venta		5.552.012.163	4.545.810.843
Productos por cobrar		65.754.454	51.782.571
Cartera de Créditos	2f-3b-3ci-3cii-3ciii	6.157.402.458	5.650.716.682
Créditos vigentes		5.561.214.600	4.879.114.163
Créditos vencidos		633.827.319	836.072.137
Créditos en Cobro Judicial	3cvi	42.295.807	23.766.281
Productos por cobrar	2p	65.064.733	56.764.100
Estimación por incobrabilidad	3c	-145.000.000	-145.000.000
Cuentas y Comisiones por Cobrar		169.008	130.657
Otras Cuentas por Cobrar		169.008	130.657
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	38.269.520	37.941.220
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3hb	261.027.134	249.225.490
Otros activos		17.128.134	13.316.508
Activos Intangibles		11.631.725	9.858.184
Otros activos		5.496.410	3.458.323
TOTAL DE ACTIVOS		12.354.075.155	10.720.301.330
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3hc-3g	9.546.196.344	8.347.400.538
A la vista		1.840.403.284	1.522.411.906
A Plazo		7.648.377.372	6.777.949.719
Otras Obligaciones con el Publico		0	0
Carros financieros por pagar		57.415.689	47.038.913
Cuentas por pagar y provisiones	3hd	344.785.696	300.546.784
Provisiones		229.356.806	193.709.612
Otras Cuentas por pagar diversas		115.428.890	106.837.172
Otros pasivos		160.163	1.566.402
Ingresos diferidos		0	0
Otros pasivos		160.163	1.566.402
TOTAL DE PASIVOS		9.891.142.203	8.649.513.724

Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL
Al 31 de Marzo del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2010	2009
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3he	1.676.086.814	1.456.262.585
Capital pagado		1.506.863.943	1.307.629.494
Capital donado	2r	169.222.871	148.633.091
Ajustes al patrimonio		95.088.460	92.524.309
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245.126.572	245.126.572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-150.038.111	-152.602.263
Reservas patrimoniales	2m-3hf	507.260.469	419.927.465
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		852.878	852.880
Resultado del período		183.644.331	101.220.368
Intereses minoritarios			
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.462.932.952	2.070.787.606
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		12.354.075.155	10.720.301.330


Licda. Krisia Rojas Rodriguez
Gerente General


Licda. Ivannia Ramirez Paniagua
Contador

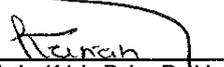
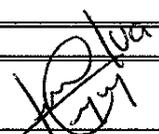
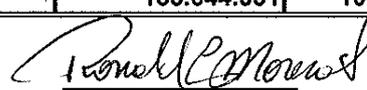

Ronald Morera Solorzano
Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



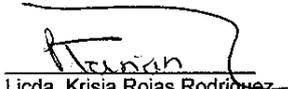
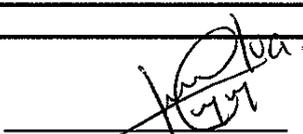
COOPAVEGRA R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 Marzo 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2010	2009
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		621.573	321.221
Por inversiones en instrumentos financieros	3hg	137.535.940	78.754.602
Por cartera de créditos	3hh	264.902.529	240.884.985
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	138.014.758	19.803.075
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		120.720	29.672
Por otros ingresos financieros		766.401	608.134
Total de Ingresos Financieros		541.961.922	340.401.688
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3hi	187.577.910	160.116.624
Por Obligaciones con Entidades Financieras		0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2d	115.381.145	19.609.347
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		7.848.387	7.694.936
Por otros gastos financieros		2.413.532	2.162.319
Total de Gastos Financieros		313.220.974	189.583.227
Por estimación de deterioro de activos		0	0
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		0	0
RESULTADO FINANCIERO		228.740.948	150.818.461
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		4.006.547	3.344.275
Por otros ingresos operativos		7.349.632	3.220.114
Total Otros Ingresos de Operación		11.356.179	6.564.389
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		0	0
Por provisiones		9.600.000	12.600.000
Por otros gastos operativos		237.089	382.860
Total Otros Gastos de Operación		9.837.089	12.982.860
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		230.260.038	144.399.990
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		27.252.127	23.127.077
Por otros gastos de Administración		14.544.291	14.737.981
Total Gastos Administrativos		41.796.418	37.865.058
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		188.463.620	106.534.932
Participaciones sobre la Utilidad		4.819.289	5.314.565
RESULTADO DEL PERIODO		183.644.331	101.220.368
<p>  Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General </p> <p>  Licda. Ivannja Ramírez Paniagua Contador </p> <p>  Ronald Morera Solorzano Comité de Vigilancia </p>			
<p>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</p>			



COOPAVEGRA, R.L
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 31 de Marzo 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		183.644.331	101.220.368
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		44.838.330	17.489.619
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		22.633.614	198.587
Pérdidas por otras estimaciones		9.600.000	12.600.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9.512.629	3.138.364
Depreciaciones y amortizaciones		3.092.087	1.552.667
Variación en los activos (aumento), o disminución		-33.998.078	41.813.300
Créditos y avances de efectivo		-76.521.844	10.348.350
Bienes realizables		6.592.722	0
Productos por cobrar		35.050.622	29.158.839
Otros activos		880.422	2.306.111
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		176.305.042	345.306.363
Obligaciones a la vista y a plazo		138.456.814	282.317.915
Otras cuentas por pagar y provisiones		41.158.848	37.693.748
Productos por pagar		-3.292.003	24.080.011
Otros pasivos		-18.617	1.214.689
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		370.789.625	505.829.649
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		99.759	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-16.298.632	-1.028.700
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-45.000	-20.000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-16.243.874	-1.048.700
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		-409.104.100	-434.319.316
Reservas		90.778.063	101.788.601
Otras actividades de financiamiento		-11.048.470	13.426.892
Aportes de capital recibidos en efectivo		211.718.198	225.691.843
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-117.656.308	-93.411.981
Efectivo y equivalentes al inicio del año		5.572.081.828	4.303.366.300
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	5.808.971.271	4.714.735.269
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-start;"> <div style="text-align: center;">  Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General </div> <div style="text-align: center;">  Licda. Ivannia Ramírez Paniagua Contador </div> <div style="text-align: center;">  Ronald Morera Solorzano Comité de Vigilancia </div> </div>			
<p><i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i></p>			



COOPEVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 31 de Marzo 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009		1.211.278.312	0	79.097.417	318.138.865	452.037.783	2.060.552.377
Resultados del Período 2009						101.220.368	101.220.368
Dividendos del Período 2008						-327.963.207	-327.963.207
Reservas legales y otras reservas estatutarias					101.788.600	-103.929.267	-2.140.666
Capital Pagado Adicional		19.292.430				-19.292.430	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				13.426.892			13.426.892
Otros		225.691.843					225.691.843
Saldo al 31 de Marzo 2009		1.456.262.585	0	92.524.309	419.927.465	102.073.247	2.070.787.606
Saldo al 1 de enero del 2010		1.454.368.617	0	106.136.930	416.482.405	409.956.980	2.396.944.932
Originados en el Período 2010							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-11.048.470			-11.048.470
Otros		191.128.417					191.128.417
Transferencias a Resultados Período 2009							0
Resultados del Período 2010						183.644.331	183.644.331
Reservas legales y otras reservas estatutarias					90.778.064	-89.960.064	818.000
Dividendos del Período 2009						-298.554.257	-298.554.257
Capital pagado adicional	2r	20.589.780				-20.589.780	-
Saldo al 31 de Marzo del 2010		1.676.086.814	0	95.088.460	507.260.469	184.497.210	2.462.932.952

Licda. Krisia Rojas Rodriguez
 Gerente General

Licda. Ivannia Ramírez Paniagua
 Contador

Ronald Moreira Solorzano
 Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L. está inscrita mediante resolución No. 021 del 7 de julio de 1958, en cumplimiento de lo dispuesto por del artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

1ii. País de Constitución

Constituida en Palmares de la Provincia de Alajuela, Costa Rica,

1iii. Naturaleza del las Operaciones y sus Actividades Principales

Su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 15 y 11 funcionarios administrativos al 31 Marzo del 2010 y 2009 respectivamente.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de Marzo del 2010, 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.

Detalle	2010	2009
Efectivo	29.260.842	21.594.988
Cuentas Corrientes	233.051.442	149.782.373
SUB TOTAL	262.312.284	171.377.360
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	5.546.658.987	4.543.357.908
TOTAL	5.808.971.271	4.714.735.269

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:

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

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

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación

establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c- 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 y c) Mantenido al Vencimiento. 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.
Mantenido al vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

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

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 09 de octubre del 2006, fecha en que entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Acuerdo SUGEF 1-05:

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante "el Superintendente") mediante resolución razonada.

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

2g-Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables corresponden 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.

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

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

El mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo. La depreciación de edificios, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

La depreciación de la Propiedad Mobiliario y Equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

Para un mejor control los bienes de mobiliario y equipo que se hayan depreciado totalmente deben seguir registrados y revaluándose tanto en su valor de costo como en su depreciación acumulada, con lo cual el efecto sobre el patrimonio es nulo y sólo corresponde darlos de baja de las cuentas de este grupo cuando se retiran del uso.

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

La Cooperativa pro visiona mensualmente (para empleados que no pertenecen a la asociación solidarista de empleados) o bien aporta a la asociación solidarista de empleados lo correspondiente a la obligación de prestaciones legales 5.33% de los salarios cancelados.

2k-Reserva Legal.

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

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:

Reservas Obligatorias	2010	2009
Reserva Legal	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%

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 y lo correspondiente al impuesto de salario cuando corresponda.

2ñ-Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

Durante el periodo, 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 y venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2010	2009
Compra	518.51	558.42
Venta	528.78	568.35

2p-Cuentas y Productos por Cobrar.

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

2q-Participaciones en el capital de otras empresas

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

2r- Capital Donado

El capital donado es utilizado para créditos de vivienda especial y se tiene como política que los ingresos anuales correspondientes a estos créditos aumentan el capital donado. Dicho registro se realiza posterior a la revisión de la auditoría al final del periodo y en el mes de enero es registrado contablemente.

Capital Donado	2009
Saldo Año 2008	148.633.091
Intereses Sobre Creditos Vivienda especial Año 2009	20.589.780
Saldo Año 2009	169.222.871

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

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Detalle	2010	2009
Inversiones en Entidades del País	5.528.248.860	4.517.049.460
Inversiones cuyo emisor es del exterior	23.763.303	28.761.383
Sub Total	5.552.012.163	4.545.810.843
Productos por cobrar	65.754.454	51.782.571
Menos estimación	0,00	0,00
Total	5.617.766.616	4.597.593.414

3b- Cartera de Crédito:

Detalle	2010	2009
Cartera de crédito originada por la entidad	6.302.402.458	5.795.716.682
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-145.000.000	-145.000.000
Total	6.157.402.458	5.650.716.682

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	2010	2009
Saldo al inicio del año	145.000.000	145.000.000
Más Estimación cargada a resultados	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0
Saldo al Final del año anterior	145.000.000	145.000.000
Mas Estimación cargada a Resultados del año 2009	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0
Saldo al Final del año examinado	145.000.000	145.000.000

Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Año 2010			Nº Operac	Año 2009	
	Nº Operac	Monto	%		Monto	%
Fiduciario	767	692.236.213	11,10%	780	488.928.682	8,52%
Hipotecario	684	4.980.055.714	79,84%	678	4.697.474.218	81,85%
Prendaria	6	28.115.131	0,45%	9	40.151.538	0,70%
Certificados de Inversión	131	277.216.444	4,44%	114	294.280.107	5,13%
Capital Social	826	258.121.844	4,14%	759	215.207.348	3,75%
Otros	6	1.592.379	0,03%	8	2.910.689	0,05%
Sub Total	2420	6.237.337.725	100,00%	2348	5.738.952.582	100,00%
Estimación incobrabilidad		-145.000.000			-145.000.000	
Productos por Cobrar		65.064.733			56.764.100	
Cartera de créditos neto		6.157.402.458			5.650.716.682	

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

Actividad	Año 2010		Año 2009	
	Monto	%	Monto	%
Consumo	1.879.437.009	30,13%	1.730.240.894	30,15%
Pequeña Industria	714.294.432	11,45%	948.262.068	16,52%
Comercio	0	0,00%	6.000.000	0,10%
Vivienda	2.915.739.655	46,75%	2.480.239.997	43,22%
Cooperativas	727.866.629	11,67%	574.209.623	10,01%
Sub Total	6.237.337.725	100,00%	5.738.952.582	100,00%
Estimación incobrabilidad	-145.000.000		-145.000.000	
Productos por Cobrar	65.064.733		56.764.100	
Cartera de créditos neto	6.157.402.458		5.650.716.682	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Año 2010		Año 2009	
	Monto	%	Monto	%
Al día	812.946.722	13,03%	533.459.585	9,30%
De 1 a 30 días	4.064.144.381	65,16%	4.339.977.716	75,62%
De 31 a 60 días	1.122.565.756	18,00%	631.386.537	11,00%
De 61 a 90 días	115.242.968	1,85%	137.857.701	2,40%
De 91 a 120 días	27.049.804	0,43%	42.261.229	0,74%
De 121 a 180 días	6.374.003	0,10%	14.087.076	0,25%
Más de 180 días	46.718.285	0,75%	16.156.456	0,28%
Cobro Judicial	42.295.807	0,68%	23.766.281	0,41%
Sub Total	6.237.337.725	100,00%	5.738.952.582	100,00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-145.000.000		-145.000.000	
Productos por Cobrar	65.064.733		56.764.100	
Cartera de créditos neto	6.157.402.458		5.650.716.682	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

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

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 5% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses

Año 2010		Año 2009	
Número	Monto	Número	Monto
33	89.014.092	37	50.532.562

vi. Préstamos en cobro judicial:.

Detalle	Año 2010	Año 2009
Monto operaciones en Cobro judicial	42.295.807	23.766.281
Número de Operaciones en Cobro Judicial	12	16
Porcentaje	0,68%	0,41%

3d- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo Restringido	2010	2009	Causa de Restricción
Inversiones en valores:			
BCCR - bemv	1.596.119.335	1.522.077.692	Reserva de Liquidez Colones
G- bde11	316.653.077	341.376.101	Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado
G- TPTBA	347.770.300		Reserva de Liquidez Colones
TOTAL	<u>2.260.542.712</u>	<u>1.863.453.793</u>	

3e- Finanzas, avales y garantías:

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

3f- Posición monetaria en moneda extranjera:

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América). Se lleva a cabo con el tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica para los activos y pasivos, como corresponde.

Tipo de Cambio	Año 2010		Año 2009	
Compra	518,51		558,42	
Venta	528,78		568,35	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos				
Disponibilidades	27.840.565	53.693	45.879.413	82.159
Inversiones	1.497.697.294	2.888.464	1.252.457.669	2.242.860
Productos por cobrar- neto-	18.350.484	35.391	11.756.042	21.052
Total de Activos	<u>1.543.888.343</u>	<u>2.977.548</u>	<u>1.310.093.124</u>	<u>2.346.071</u>
Pasivos				
Obligaciones con el Público	1.468.078.637	2.831.341	1.289.456.294	2.309.116
Cargos por pagar	577.532	1.114	3.156.866	5.653
Total Pasivos	<u>1.468.656.169</u>	<u>2.832.455</u>	<u>1.292.613.160</u>	<u>2.314.769</u>
Posición Neta	<u>75.232.173</u>	<u>145.093</u>	<u>17.479.964</u>	<u>31.303</u>

3g- Depósitos de clientes a la vista y a plazo:

Obligaciones con el público:

Detalle	Año 2010		Año 2009	
	Nº Asociados	Monto	Nº Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	8864	1.840.403.284	5424	1.360.851.732
Depósitos a Plazo	2413	7.648.377.372	2304	6.939.509.893
Otras Obligaciones con el Público		0		0
Cargos financieros por pagar		57.415.689		47.038.913
Total	11277	9.546.196.344	7728	8.347.400.538

Nota: Existe asociados que cuentan con ahorros a la Vista y a Plazo es por esta razon que la cantidad de asocidos detallados es mayor a la cantidad de asocidos.

3h- Composición 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

Detalle	Año 2010	Año 2009
Dinero en Cajas y Bóveda MN	19.726.506	17.988.181
Dinero en Cajas y Bóveda ME	9.534.336	3.606.807
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	214.745.213	107.509.766
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	18.306.229	42.272.606
Total	262.312.284	171.377.360

b- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

b-1 Terrenos

Detalle	Año 2010	Año 2009
Terrenos		
Costo de Terrenos	677.690	677.690
Aumentos	0	0
Disminuciones	0	0
Revaluación de Terrenos	188.680.600	188.680.600
Sub Total	189.358.290	189.358.290
Total del Activo Fijo Neto	189.358.290	189.358.290

b-2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Año 2010	Año 2009
Edificio e Instalaciones		
Costo de Edificio e Instalaciones	17.267.742	17.267.742
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56.445.972	56.445.972
Sub Total	73.713.714	73.713.714
Depreciación Acumulada	17.267.742	17.939.401
Depreciación Acumulada de la Revaluación	1.417.042	479.563
Total del Activo Fijo Neto	55.028.929	55.294.749

b-3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Año 2010	Año 2009
Equipos y Mobiliario		
Costo de Equipos y Mobiliario	19.558.086	16.204.765
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0
Sub Total	19.558.086	16.204.765
Depreciación Acumulada	14.495.304	13.791.808
Total del Activo Fijo Neto	5.062.782	2.412.956

b-4 Equipos de Cómputo

Detalle	Año 2010	Año 2009
Equipos de Computo		
Costo de Equipos de Cómputo	44.092.026	33.256.281
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0
Sub Total	44.092.026	33.256.281
Depreciación Acumulada	32.514.893	31.096.786
Total del Activo Fijo Neto	11.577.133	2.159.495

Detalle	Año 2010	Año 2009
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	261.027.134	249.225.490
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto	261.027.134	249.225.490

c- Obligaciones con el Público

Detalle	Año 2010	Año 2009
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1.193.265.003	1.097.845.335
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	181.451.392	143.673.989
Depósito a plazo vencido MN	290.785.802	91.916.512
Depósito a plazo vencido ME	71.769.458	69.643.663
Ahorro Navideño	70.717.375	50.024.732
Ahorro Estudiantil	88.870.459	98.788.077
Ahorro Salarios	14.261.169	20.544.331
Ahorro Escolar	2.173.469	877.174
Ahorro Marchamos	778.016	257.865
Cert. De Inv. Colones	6.359.850.724	5.650.651.305
Cert. De Inv. Dólares	1.214.857.787	1.076.138.642
Sub Total	9.488.780.655	8.300.361.625
Obligaciones por Pactos de Recompra	0	0
Cargos Financieros por Pagar	57.415.689	47.038.913
Total	9.546.196.344	8.347.400.538

d- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Año 2010	Año 2009
Acreedores por Adquisición de Bienes	4.308.712	577.980
Aportaciones patronales por pagar	2.586.442	2.164.149
Impuestos retenidos por pagar	5.147.692	6.003.075
Aportaciones laborales por pagar	0	10.000
Excedentes por pagar	46.921.801	42.878.903
Participaciones sobre resultados	47.818.203	46.673.040
Acreedores Varios	8.646.039	8.530.025
Provisiones Aguinaldo	2.502.117	2.289.982
Provisiones Vacaciones	5.067.940	4.402.808
Provisión Fondo Mutualidad	63.821.456	54.526.679
Provisión saldo deudores	52.414.971	48.847.237
Provisión fines diversos	13.462.489	12.160.097
Fondo para contingencias	87.039.707	66.039.707
Fondo por Sobrantes de Caja	581.987	128.102
Provisión Fondo de Balance Social	4.466.140	5.315.000
Total	344.785.696	300.546.784

e- 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.

Al cierre de cada período está compuesto por las partidas que se detallan:

Detalle	Año 2010	Año 2009
Capital Pagado	1.506.863.943	1.307.629.494
Capital Donado, Vivienda Especial	169.222.871	148.633.091
Total	1.676.086.814	1.456.262.585

f- Reservas Patrimoniales

Detalle	Año 2010	Año 2009
Reserva Legal	254.329.789	211.491.663
Reserva de Educación	100.479.300	88.037.779
Reserva de Bienestar Social	127.735.921	98.900.150
Reserva Educación Cooperativa	24.715.459	21.497.873
Total	507.260.469	419.927.465

Nota:

Se detalla a continuación el incremento correspondientes a la reservas por ley correspondientes a los excedentes del periodo 2009 el cual es registrado contablemente en mes de enero 2010 posterior a la auditoria de los estados financieros auditados para el periodo 2009.

Detalle	Saldo al 01 de Enero 2010	Disminucion Año 2010	Incremento Año 2009 según excedentes	Saldo a Marzo 2010
Reserva Legal	211.491.663	0	42.838.126	254.329.789
Reserva de Educación	80.128.319	1.068.082	21.419.063	100.479.299
Reserva de Bienestar Social	104.271.045	2.238.000	25.702.875	127.735.921
Reserva Educación Cooperativa	20.591.378	159.731	4.283.813	24.715.460
Total	416.482.405		94.243.876	507.260.469

g- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Año 2010	Año 2009
Ingresos Inversiones Banco Central y Sector Publico	101.638.326	61.966.733
Ingreso Inversiones Banco Nacional CR	182.148	37.329
Ingreso Inversiones Banco Popular de Desarrollo Comunal	2.743.221	897.500
Ingreso Inversiones en Coopeservidores	6.207.237	3.415.983
Ingreso Inversiones en Coopenae	6.375.000	2.289.375
Ingreso Inversiones Coopeande	7.821.911	5.245.909
Ingreso Fondos Liquidos en Fondos Sama	3.478.068	2.436.819
Ingreso Titulos Recompra Sama	8.739.942	2.050.648
Ingreso Inversiones Entidades Extranjeras	350.087	414.306
Total	137.535.940	78.754.602

h- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Año 2010	Año 2009
Ingresos por crédito corriente	264.902.529	240.884.985
Total	264.902.529	240.884.985

i- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Año 2010	Año 2009
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	3.058.042	8.555.815
Gasto Intereses Ahorro Salarios	84.727	170.225
Gasto Intereses Ahorro Playa hermosa	0	0
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	429.073	636.806
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	378.767	345.319
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	174.690.826	137.397.683
Gasto Intereses Ahorro Navideño	1.471.939	1.002.170
Gasto Intereses Ahorro Escolar	52.077	13.316
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	12.669	2.461
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	7.399.790	11.984.391
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	0	8.437
Total	187.577.910	160.116.624

3i- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3j- Vencimientos de activos y pasivos: (colonizado).

Año 2010	1	2	3	4	5	6	7	8	
Marzo	Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-1.207.831.925,49	-666.939.536,51	-423.283.642,17	-1.298.564.185,94	-1.559.386.564,54	-604.336.299,07	7.645.271.869,47	676.123.125,33	2.561.052.841,08
Recuperacion de Activos MN	436.188.664,66	566.205.451,49	373.148.408,83	114.929.198,06	462.990.356,46	363.735.941,41	7.645.271.869,47	676.123.125,33	10.638.593.015,71
Total Venc. Pasivo	1.644.020.590,15	1.233.144.988,00	796.432.051,00	1.413.493.384,00	2.022.376.921,00	968.072.240,48	0,00	0,00	8.077.540.174,63
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	16.921.485,70	-468.867.962,22	-158.384.294,65	-281.484.767,70	-232.773.348,16	261.656.154,04	938.164.906,48	0,00	75.232.173,49
Recuperacion de Activos ME	270.719.867,94	0,00	7.172.827,35	4.834.841,30	4.007.348,84	318.988.551,04	938.164.906,48	0,00	1.543.888.342,95
Total Venc. Pasivo	253.798.382,24	468.867.962,22	165.557.122,00	286.319.609,00	236.780.697,00	57.332.397,00	0,00	0,00	1.468.656.169,46

Año 2009	1	2	3	4	5	6	7	8	
Marzo	Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-1.117.310.044,05	-620.611.898,77	-739.717.637,94	-1.269.906.803,97	-1.636.182.953,04	-214.257.000,18	6.937.954.872,46	859.838.418,34	2.199.806.952,85
Recuperacion de Activos MN	235.666.258,34	494.344.555,23	202.954.725,06	55.684.587,03	157.326.851,96	310.824.063,04	6.937.954.872,46	859.838.418,34	9.254.594.331,46
Total Venc. Pasivo	1.352.976.302,39	1.114.956.454,00	942.672.363,00	1.325.591.391,00	1.793.509.805,00	525.081.063,22	0,00	0,00	7.054.787.378,61
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-85.502.344,29	-79.201.886,58	-213.416.857,12	-270.730.016,14	-209.692.985,29	-38.088.450,51	914.112.504,30	0,00	17.479.964,37
Recuperacion de Activos ME	130.972.173,02	221.777.625,42	835.661,88	37.157.301,86	3.008.539,71	2.229.317,98	914.112.504,30	0,00	1.310.093.124,17
Total Venc. Pasivo	216.474.517,31	300.979.512,00	214.252.519,00	307.887.318,00	212.701.525,00	40.317.768,49	0,00	0,00	1.292.613.159,80

3k- Riesgo de liquidez y de mercado

3k-1-Riesgo de liquidez

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 (colonizado).

CALCE DE PLAZOS MARZO 2010		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia										
12100	Moneda Nacional	-1.207.831.925,49	-666.939.536,51	-423.283.642,17	-1.298.564.185,94	-1.559.386.564,54	-604.336.299,07	7.645.271.869,47	676.123.125,33	2.561.052.841,08
Recuperacion de										
12110	Activos MN	436.188.664,66	566.205.451,49	373.148.408,83	114.929.198,06	462.990.356,46	363.735.941,41	7.645.271.869,47	676.123.125,33	10.638.593.015,71
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	234.471.719,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	234.471.719,18
12112	BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12113	Inversiones	201.044.579,48	500.740.492,49	305.976.483,83	5.688.399,06	323.342.370,46	167.446.955,41	2.597.479.557,39	0,00	4.101.718.838,12
12114	Cartera de creditos	672.366,00	65.464.959,00	67.171.925,00	109.240.799,00	139.647.986,00	196.288.986,00	5.047.792.312,08	676.123.125,33	6.302.402.458,41
Total Venc.										
12120	Pasivo	1.644.020.590,15	1.233.144.988,00	796.432.051,00	1.413.493.384,00	2.022.376.921,00	968.072.240,48	0,00	0,00	8.077.540.174,63
12121	Obligaciones con el Publico	1.587.182.433,51	1.233.144.988,00	796.432.051,00	1.413.493.384,00	2.022.376.921,00	968.072.240,48	0,00	0,00	8.020.702.017,99
12122	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12124	Cargos por pagar MN	56.838.156,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56.838.156,64
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	16.921.485,70	-468.867.962,22	-158.384.294,65	-281.484.767,70	-232.773.348,16	261.656.154,04	938.164.906,48	0,00	75.232.173,49
Recuperacion de										
12210	Activos ME	270.719.867,94	0,00	7.172.827,35	4.834.841,30	4.007.348,84	318.988.551,04	938.164.906,48	0,00	1.543.888.342,95
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	27.840.564,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.840.564,83
12212	BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	242.879.303,11	0,00	7.172.827,35	4.834.841,30	4.007.348,84	318.988.551,04	938.164.906,48	0,00	1.516.047.778,12
12214	Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc.										
12220	Pasivo	253.798.382,24	468.867.962,22	165.557.122,00	286.319.609,00	236.780.697,00	57.332.397,00	0,00	0,00	1.468.656.169,46
12221	Obligaciones con el Publico	253.220.850,25	468.867.962,22	165.557.122,00	286.319.609,00	236.780.697,00	57.332.397,00	0,00	0,00	1.468.078.637,47
12222	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12224	Cargos por pagar ME	577.531,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	577.531,99

CALCE DE PLAZOS MARZO 2009		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia										
12100	Moneda Nacional	-1.117.310.044,05	-620.611.898,77	-739.717.637,94	-1.269.906.803,97	-1.636.182.953,04	-214.257.000,18	6.937.954.872,46	859.838.418,34	2.199.806.952,85
Recuperacion de										
12110	Activos MN	235.666.258,34	494.344.555,23	202.954.725,06	55.684.587,03	157.326.851,96	310.824.063,04	6.937.954.872,46	859.838.418,34	9.254.594.331,46
12111	Disponibilidades	125.497.947,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125.497.947,22
	Cuenta de Encaje									
12112	BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12113	Inversiones	109.547.062,12	425.760.884,23	156.808.112,06	1.599.683,03	29.222.791,96	115.813.648,04	2.494.627.521,30	0,00	3.333.379.702,74
12114	Cartera de creditos	621.249,00	68.583.671,00	46.146.613,00	54.084.904,00	128.104.060,00	195.010.415,00	4.443.327.351,16	859.838.418,34	5.795.716.681,50
Total Venc.										
12120	Pasivo	1.352.976.302,39	1.114.956.454,00	942.672.363,00	1.325.591.391,00	1.793.509.805,00	525.081.063,22	0,00	0,00	7.054.787.378,61
12121	Obligaciones con el Publico	1.309.094.254,51	1.114.956.454,00	942.672.363,00	1.325.591.391,00	1.793.509.805,00	525.081.063,22	0,00	0,00	7.010.905.330,73
12122	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12124	Cargos por pagar MN	43.882.047,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43.882.047,88
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-85.502.344,29	-79.201.886,58	-213.416.857,12	-270.730.016,14	-209.692.985,29	-38.088.450,51	914.112.504,30	0,00	17.479.964,37
Recuperacion de										
12210	Activos ME	130.972.173,02	221.777.625,42	835.661,88	37.157.301,86	3.008.539,71	2.229.317,98	914.112.504,30	0,00	1.310.093.124,17
12211	Disponibilidades	45.879.413,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45.879.413,06
	Cuenta de Encaje									
12212	BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	85.092.759,96	221.777.625,42	835.661,88	37.157.301,86	3.008.539,71	2.229.317,98	914.112.504,30	0,00	1.264.213.711,11
12214	Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc.										
12220	Pasivo	216.474.517,31	300.979.512,00	214.252.519,00	307.887.318,00	212.701.525,00	40.317.768,49	0,00	0,00	1.292.613.159,80
12221	Obligaciones con el Publico	213.317.651,78	300.979.512,00	214.252.519,00	307.887.318,00	212.701.525,00	40.317.768,49	0,00	0,00	1.289.456.294,27
12222	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12224	Cargos por pagar ME	3.156.865,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.156.865,53

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

3k-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

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.

Estos riesgos se presentan cuando existen variaciones en las tasas del mercado, por lo que se monitorea el riesgo a través del calce de brechas observando los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos, en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia, mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses.

REPORTE DE BRECHAS MARZO 2010	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
Diferencia Moneda							
22100 Nacional	5.935.509.237,56	-2.082.124.194,00	-1.972.977.810,56	-1.204.369.972,00	2.820.551,66	0,00	678.857.812,66
Recuperacion de Activos							
22110 MN	8.889.233.798,80	296.237.500,00	312.474.493,44	3.247.500,00	2.820.551,66	0,00	9.504.013.843,90
22111 Inversiones	3.262.954.465,72	296.237.500,00	312.474.493,44	3.247.500,00	2.820.551,66	0,00	3.877.734.510,82
22112 Cartera de creditos	5.626.279.333,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.626.279.333,08
22120 Total Venc. Pasivo	2.953.724.561,24	2.378.361.694,00	2.285.452.304,00	1.207.617.472,00	0,00	0,00	8.825.156.031,24
Obligaciones con el							
22121 Publico	2.953.724.561,24	2.378.361.694,00	2.285.452.304,00	1.207.617.472,00	0,00	0,00	8.825.156.031,24
Obligaciones Ent.							
22123 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Moneda							
22200 Extranjera	-203.256.780,55	-429.383.162,15	-234.565.104,35	268.303.998,50	297.409.994,76	377.474.891,12	75.983.837,33
Recuperacion de Activos							
22210 ME	521.449.235,45	29.389.362,85	13.019.941,65	337.182.239,50	297.409.994,76	377.474.891,12	1.575.925.665,33
22211 Inversiones	521.449.235,45	29.389.362,85	13.019.941,65	337.182.239,50	297.409.994,76	377.474.891,12	1.575.925.665,33
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	724.706.016,00	458.772.525,00	247.585.046,00	68.878.241,00	0,00	0,00	1.499.941.828,00
Obligaciones con el							
22221 Publico	724.706.016,00	458.772.525,00	247.585.046,00	68.878.241,00	0,00	0,00	1.499.941.828,00
Obligaciones Entidades							
22223 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia recup act - venc.							
22300 Pasivos	5.732.252.457,01	-2.511.507.356,15	-2.207.542.914,91	-936.065.973,50	300.230.546,42	377.474.891,12	754.841.649,99
Total Recup. Activos							
22310 sensibles	9.410.683.034,25	325.626.862,85	325.494.435,09	340.429.739,50	300.230.546,42	377.474.891,12	11.079.939.509,23
Total recup. Pasivos							
22320 Sensibles	3.678.430.577,24	2.837.134.219,00	2.533.037.350,00	1.276.495.713,00	0,00	0,00	10.325.097.859,24

REPORTE DE BRECHAS MARZO 2009	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
Diferencia Moneda 22100 Nacional	4.975.529.471,74	-2.235.926.590,68	-1.999.711.815,70	-686.216.761,50	2.719.568,96	0,00	56.393.872,82
Recuperacion de Activos 22110 MN	7.499.128.753,23	185.418.958,32	30.182.872,30	60.429.687,50	2.719.568,96	0,00	7.777.879.840,31
22111 Inversiones	2.513.250.490,07	185.418.958,32	30.182.872,30	60.429.687,50	2.719.568,96	0,00	2.792.001.577,15
22112 Cartera de creditos	4.985.878.263,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.985.878.263,16
22120 Total Venc. Pasivo	2.523.599.281,49	2.421.345.549,00	2.029.894.688,00	746.646.449,00	0,00	0,00	7.721.485.967,49
Obligaciones con el 22121 Publico	2.523.599.281,49	2.421.345.549,00	2.029.894.688,00	746.646.449,00	0,00	0,00	7.721.485.967,49
Obligaciones Ent. 22123 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Moneda 22200 Extranjera	-200.311.256,63	-478.375.429,32	-187.986.972,55	-34.618.729,56	68.509.478,49	963.153.136,72	130.370.227,15
Recuperacion de Activos 22210 ME	316.607.270,13	54.557.745,68	41.073.047,45	23.320.596,44	68.509.478,49	963.153.136,72	1.467.221.274,91
22211 Inversiones	316.607.270,13	54.557.745,68	41.073.047,45	23.320.596,44	68.509.478,49	963.153.136,72	1.467.221.274,91
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	516.918.526,76	532.933.175,00	229.060.020,00	57.939.326,00	0,00	0,00	1.336.851.047,76
Obligaciones con el 22221 Publico	516.918.526,76	532.933.175,00	229.060.020,00	57.939.326,00	0,00	0,00	1.336.851.047,76
Obligaciones Entidades 22223 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia recup act - venc. 22300 Pasivos	4.775.218.215,11	-2.714.302.020,00	-2.187.698.788,25	-720.835.491,06	71.229.047,45	963.153.136,72	186.764.099,97
Total Recup. Activos 22310 sensibles	7.815.736.023,36	239.976.704,00	71.255.919,75	83.750.283,94	71.229.047,45	963.153.136,72	9.245.101.115,22
Total recup. Pasivos 22320 Sensibles	3.040.517.808,25	2.954.278.724,00	2.258.954.708,00	804.585.775,00	0,00	0,00	9.058.337.015,25

b- Riesgo Cambiario

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario. Debido a los cambios en Diferencial que se dieron en los últimos meses la tendencia de los asociados fue cambiar sus ahorros a moneda extranjera por lo que se debe proceder a incrementar los activos en dólares.

CALCE DE PLAZOS MARZO 2010 DOLARIZADO		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part+ 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	32.634,83	-904.260,21	-305.460,44	-542.872,40	-448.927,40	504.630,87	1.809.347,76	0,00	145.093,00
Recuperacion de										
12210	Activos ME	522.111,18	0,00	13.833,54	9.324,49	7.728,59	615.202,31	1.809.347,76	0,00	2.977.547,86
12211	Disponibilidades	53.693,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53.693,40
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	468.417,78	0,00	13.833,54	9.324,49	7.728,59	615.202,31	1.809.347,76	0,00	2.923.854,46
12214	Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc.										
12220	Pasivo	489.476,35	904.260,21	319.293,98	552.196,89	456.655,99	110.571,44	0,00	0,00	2.832.454,86
12221	Obligaciones con el Publico	488.362,52	904.260,21	319.293,98	552.196,89	456.655,99	110.571,44	0,00	0,00	2.831.341,03
12222	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12224	Cargos por pagar ME	1.113,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.113,83

CALCE DE PLAZOS MARZO 2009 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part+ 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-153.114,76	-141.832,11	-382.179,82	-484.814,33	-375.511,24	-68.207,53	1.636.962,33	0,00	31.302,54
Recuperacion de										
12210	Activos ME	234.540,62	397.152,01	1.496,48	66.540,06	5.387,59	3.992,19	1.636.962,33	0,00	2.346.071,28
12211	Disponibilidades	82.159,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	82.159,33
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	152.381,29	397.152,01	1.496,48	66.540,06	5.387,59	3.992,19	1.636.962,33	0,00	2.263.911,95
12214	Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc.										
12220	Pasivo	387.655,38	538.984,12	383.676,30	551.354,39	380.898,83	72.199,72	0,00	0,00	2.314.768,74
12221	Obligaciones con el Publico	382.002,17	538.984,12	383.676,30	551.354,39	380.898,83	72.199,72	0,00	0,00	2.309.115,53
12222	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12224	Cargos por pagar ME	5.653,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.653,21

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

No tenemos información para detallar en esta nota

U.L.