

## *CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS*

*Señores*

*Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)*

*Presente*

Fuimos contratados por la *Cooperativa 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 2013 de *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*, cédula jurídica número 3-004-045030, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

Un conjunto de estados financieros está integrado por el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y sus notas a una fecha determinada, que es responsabilidad de la administración de *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros abreviados que indiqué en el primer párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales de *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*.

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*, al 31 de marzo del 2013.

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.

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR** que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2013, de **Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)**, están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.

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

Dada en la ciudad de San José a los veintidós días del mes de abril del 2013.

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

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

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

Lic. Ricardo Montenegro Guillén  
Contador Público Autorizado No. 5607  
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 0007  
Vence el 30 de setiembre del 2013



“Timbre de Ley número 6663 por ₡25.00 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”



**COOPAVEGRA, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012

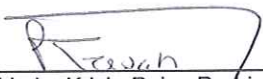
	NOTA	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	2c-3ia	557,826,240	399,139,892
Efectivo		56.484.711	62.283.449
Entidades financieras del país		501.341.529	336.856.443
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	2e-3a-3ib	5,831,833,303	5,990,708,495
Mantenidas para Negociar		341,411,021	283,552,914
Disponibles para la venta		5,412,519,940	5,629,940,048
Productos por cobrar		77,902,342	77,215,533
	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	8,744,037,368	7,481,259,983
<b>Cartera de Créditos</b>			
Créditos vigentes		7,394,560,345	6,746,447,363
Créditos vencidos		1,377,608,050	864,317,271
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	113.682.089	7.678.143
Productos por cobrar	2p	73,186,883	49,817,206
Estimación por incobrabilidad	3c	(215,000,000)	(187,000,000)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		62,482	122,746
Otras Cuentas por Cobrar		62,482	122,746
<b>Bienes realizables</b>	2g	0	179,726,750
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	205,402,000
Estimación por deterioro y disposición legal		0	-25,675,250
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	2q	94,215,126	93,689,026
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	2h-3id	260,694,373	274,176,416
<b>Otros activos</b>		45,692,790	24,652,282
Activos Intangibles		1.479.501	3.834.042
Otros activos		44.213.289	20.818.240
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>15,534,361,682</b>	<b>14,443,475,589</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	3h-3ie	11,717,919,424	11,057,226,988
A la vista		2.270.748.485	2.116.563.215
A Plazo		9.329.889.260	8.841.837.861
Cargos financieros por pagar		117,281,679	98,825,912
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	3if	426,673,100	475,894,317
Provisiones		268.785.174	318.776.824
Otras Cuentas por pagar diversas		157,887,926	157,117,493
<b>Otros pasivos</b>		3,372,191	4,166,659
Ingresos diferidos		2,638,540	3,147,297
Otros pasivos		733,651	1,019,362
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>12,147,964,715</b>	<b>11,537,287,964</b>

Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L.  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de Marzo del 2013 y 2012

	NOTA	2013	2012
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	<b>3ig</b>	<b>2,205,700,333</b>	<b>1,946,516,675</b>
Capital pagado		2,199,045,833	1,939,862,175
Capital donado	<b>2r</b>	6,654,500	6,654,500
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>-1,113,929</b>	<b>-63,005,088</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245,126,572	245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(136,650,680)	(156,451,048)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(109,589,821)	(151,680,612)
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>2l-3ih</b>	<b>1,051,578,659</b>	<b>941,525,977</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>130,231,905</b>	<b>81,150,062</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>3,386,396,967</b>	<b>2,906,187,625</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>15,534,361,682</b>	<b>14,443,475,589</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>211,911,520</b>	<b>96,068,800</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>11,037,112,284</b>	<b>11,660,600,296</b>
<b>Cuenta de orden por cuenta propia deudoras</b>		<b>11,037,112,284</b>	<b>11,660,600,296</b>

  
Licda. Krisia Rojas Rodriguez  
Gerente General

  
Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
Contador

  
Luz Mery Rodríguez Pacheco  
Comité de Vigilancia

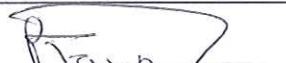
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.




COOPAVEGRA, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		4,542,423	5,642,094
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	95,630,251	81,847,054
Por cartera de créditos	3ij	282,644,737	244,530,281
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	26,030,764	14,400,552
Por otros ingresos financieros		1,225,263	142,455,600
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>410,073,439</b>	<b>488,875,582</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	3ik	202,825,736	173,203,654
Por otros gastos financieros		1,856,678	1,632,826
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>204,682,414</b>	<b>174,836,479</b>
Por recuperación de activos y disminucion de estimaciones		0	44,196
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>205,391,025</b>	<b>314,083,298</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		5,586,770	4,955,765
Por otros ingresos operativos		7,585,777	8,750,770
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>13,172,547</b>	<b>13,706,535</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		15,974	31,692
Por bienes realizables		0	25,675,250
Por provisiones		12,000,000	150,496,995
Por otros gastos operativos		1,221,858	657,611
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>13,237,832</b>	<b>176,861,547</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>205,325,739</b>	<b>150,928,286</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal		47,419,225	40,280,744
Por otros gastos de Administración		22,793,477	27,117,614
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>70,212,702</b>	<b>67,398,358</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>135,113,037</b>	<b>83,529,929</b>
Participaciones sobre la Utilidad		4,881,132	2,379,867
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>130,231,905</b>	<b>81,150,062</b>

  
Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
Gerente General

  
Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
Contador

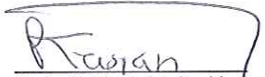
  
Luz Méry Rodríguez Pacheco  
Comité de Vigilancia


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



**COOPAVEGRA, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado al 31 de Marzo 2013 y 2012

	Nota	2013	2012
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		130,231,905	81,150,062
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>35,486,145</b>	<b>23,065,035</b>
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		26,030,764	14,400,552
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		6,050,899	4,577,494
Depreciaciones y amortizaciones		3,404,481	4,086,989
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(183,606,030)</b>	<b>(264,475,607)</b>
Créditos y avances de efectivo		(191,516,943)	(313,141,876)
Bienes realizables		0	20,273,250
Productos por cobrar		27,869,910	29,875,060
Otros activos		(19,958,998)	(1,482,041)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>598,070,619</b>	<b>1,095,989,276</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		522,809,889	866,618,092
Otras cuentas por pagar y provisiones		63,955,186	218,144,561
Productos por pagar		11,648,723	8,863,112
Otros pasivos		(343,179)	2,363,511
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>580,182,638</b>	<b>935,728,766</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(438,835,851)	(51,490,912)
Disminución en instrumentos financieros			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(273,001)	(5,197,388)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(30,000)	(35,431,840)
Otras actividades de inversión			
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(439,138,851)</b>	<b>(92,120,140)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		(488,001,220)	(409,991,593)
Reservas		133,627,548	111,385,868
Otras actividades de financiamiento		54,337,955	(169,879,013)
Aportes de capital recibidos en efectivo		215,948,113	187,616,896
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>(84,087,604)</b>	<b>(280,867,842)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes</b>		<b>56,956,183</b>	<b>562,740,783</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>1,514,688,499</b>	<b>1,130,933,138</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2a	<b>1,571,644,682</b>	<b>1,693,673,921</b>

  
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
 Gerente General

  
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes  
 Contador

  
 Luz Mery Rodríguez Pacheco  
 Comité de Vigilancia

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



**COOPAVEGRA, R.L**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el período terminado al 31 de Marzo 2013 y 2012  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero del 2012</b>		1,758,899,779	0	106,873,925	830,140,109	409,991,593	3,105,905,406
Resultados del Período 2012						81,150,062	81,150,062
Dividendos del Período 2011						-302,186,298	-302,186,298
Reservas legales y otras reservas estatutarias					111,385,868	-107,805,296	3,580,573
Capital Pagado Adicional						0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-169,879,013			-169,879,013
Otros		187,616,896					187,616,896
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2012</b>		1,946,516,675	0	-63,005,089	941,525,977	81,150,062	2,906,187,625
<b>Saldo al 01 de enero del 2013</b>		1,989,752,220	0	-55,451,884	917,951,110	488,001,220	3,340,252,666
Originados en el Período 2012							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				54,337,955			54,337,955
Otros		215,948,113					215,948,113
Transferencias a Resultados Período 2011							0
Resultados del Período 2013						130,231,905	130,231,905
Reservas legales y otras reservas estatutarias					133,627,549	-124,405,057	9,222,492
Dividendos del Período 2012						-363,596,163	-363,596,163
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2013</b>		2,205,700,333	0	-1,113,929	1,051,578,659	130,231,905	3,386,396,967

Lidia Kriisa Rojas Rodríguez  
 Gerente General

Lic. José Albornoz Rojas Fuentes  
 Contador

Luz Mary Rodríguez Pacheco  
 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 2013 y 2012**  
**(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](http://www.coopavegra.fi.cr).

**1viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 21 y 19 funcionarios administrativos al 31 de Marzo del 2013 y 2012 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 2013, 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.

<b>Detalle</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Efectivo	56,484,711	62,283,449
Cuentas Corrientes	501,341,529	336,856,443
<b>SUB TOTAL</b>	<b>557,826,240</b>	<b>399,139,892</b>
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,013,818,441	1,294,534,029
<b>TOTAL</b>	<b>1,571,644,682</b>	<b>1,693,673,921</b>

### **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.

## 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.

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
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:**

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

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 para aquellos bienes realizables que las entidades supervisadas se hayan adjudicado en fechas posteriores al 26 de mayo del 2010, esto de acuerdo con la modificación realizada a la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores No Financieros en la fecha antes indicada. 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. Para aquellos bienes realizables adjudicados en fechas anteriores al 26 de mayo del 2010 las entidades supervisadas pueden valorar y escoger entre estimarlos en forma mensual hasta que se cumplan los dos años de la adjudicación o bien registrar la estimación en un solo tracto al cumplirse los dos años de su registro contable.

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.

## **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 provisiona mensualmente (para funcionarios 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.

#### **2l-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:

<b>Reservas Obligatorias</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Reserva Legal	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%

#### **2m-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.

## **2n-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.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Compra	492.72	502.58
Venta	504.65	513.58

## **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 la cuenta de reservas por otras disposiciones. Dicho registro se realiza posterior a la revisión de la auditoría al final del periodo, en el mes de enero es registrado contablemente.

## **2s- Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.**

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros".

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

### **Interpretación IFRIC 2**

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

### **Estimaciones**

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 del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

#### **b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.**

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

#### **c) Estimación por deterioro de bienes realizables**

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

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

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

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.



La normativa contable establecida por la SUGEF, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo**

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo**

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del registro de la depreciación en los activos en desuso.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento**

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos**

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe registrar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

### **Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses.**

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como

gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

### **Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros:**

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

### **Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos**

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

### **Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

### **Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición**

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El Consejo ha establecido montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las Cooperativas supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

#### **Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas**

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

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	2013	2012
Inversiones en Entidades del País	5,731,265,841	5,890,625,572
Inversiones cuyo emisor es del exterior	22,665,120	22,867,390
<b>Sub Total</b>	<b>5,753,930,961</b>	<b>5,913,492,962</b>
Productos por cobrar	77,902,342	77,215,533
Menos estimación	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>5,831,833,303</b>	<b>5,990,708,495</b>

**3b- Cartera de Crédito:**

Detalle	2013	2012
Cartera de crédito originada por la entidad	8,959,037,368	7,668,259,983
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-215,000,000	-187,000,000
<b>Total</b>	<b>8,744,037,368</b>	<b>7,481,259,983</b>

**3c- Estimación para créditos incobrables:**

Detalle	2013	2012
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>215,000,000</b>	<b>187,000,000</b>
Más Estimación cargada a resultados	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castiga	0	
<b>Saldo al Final del año anterior</b>	<b>215,000,000</b>	<b>187,000,000</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castiga	0	0
<b>Saldo al Final del año examinado</b>	<b>215,000,000</b>	<b>187,000,000</b>

**3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito**

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Año 2013			Año 2012		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	577	624,901,425	7.03%	600	563,293,088	7.39%
Hipotecario	786	7,353,296,157	82.75%	708	6,274,818,527	82.36%
Prendaria	3	9,031,386	0.10%	6	17,580,028	0.23%
Certificados de Inversión	197	385,005,041	4.33%	181	321,746,492	4.22%
Capital Social	1216	513,616,476	5.78%	1094	441,004,642	5.79%
<b>Sub Total</b>	<b>2779</b>	<b>8,885,850,485</b>	<b>100.00%</b>	<b>2589</b>	<b>7,618,442,776</b>	<b>100.00%</b>
Estimación incobrabilidad		-215,000,000			-187,000,000	
Productos por Cobrar		73,186,883			49,817,206	
<b>Cartera de créditos neto</b>		<b>8,744,037,368</b>			<b>7,481,259,983</b>	

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

Actividad	Año 2013		Año 2012	
	Monto	%	Monto	%
Consumo	1,917,781,506	21.58%	1,684,755,795	22.11%
Pequeña Industria	687,409,084	7.74%	768,756,184	10.09%
Vivienda	5,708,956,875	64.25%	4,457,096,316	58.50%
Cooperativas	571,703,020	6.43%	707,834,482	9.29%
<b>Sub Total</b>	<b>8,885,850,485</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,618,442,777</b>	<b>100.00%</b>
Estimación incobrabilidad		-215,000,000		-187,000,000
Productos por Cobrar		73,186,883		49,817,206
<b>Cartera de créditos neto</b>		<b>8,744,037,368</b>		<b>7,481,259,983</b>

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Año 2013		Año 2012	
	Monto	%	Monto	%
Al día	652,347,280	7.34%	803,831,298	10.55%
De 1 a 30 días	6,730,504,584	75.74%	5,939,109,333	77.96%
De 31 a 60 días	1,028,073,564	11.57%	589,316,126	7.74%
De 61 a 90 días	210,599,698	2.37%	190,365,657	2.50%
De 91 a 120 días	51,740,853	0.58%	3,490,591	0.05%
De 121 a 180 días	98,118,773	1.10%	83,292,742	1.09%
Más de 180 días	783,644	0.01%	1,358,887	0.02%
Cobro Judicial	113,682,089	1.28%	7,678,143	0.10%
<b>Sub Total</b>	<b>8,885,850,485</b>	100.00%	<b>7,618,442,776</b>	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-215,000,000		-187,000,000	
Productos por Cobrar	73,186,883		49,817,206	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>8,744,037,368</b>		<b>7,481,259,983</b>	

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 2013		Año 2012	
Número	Monto	Número	Monto
14	114,465,733	11	9,037,030

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Año 2013	Año 2012
Monto operaciones en Cobro judicial	113,682,089	7,678,143
Número de Operaciones en Cobro Judicial	8	6
Porcentaje	1.28%	0.10%

### 3e- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo Restringido	2013	2012	Causa de Restricción
<b>Inversiones en valores:</b>			
BCCR - bemv	2,094,641,340	1,760,374,380	Reserva de Liquidez Colones
G- bde11	0	0	Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado
G- TPTBA	0	0	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	462,109,031	486,067,259	Reserva de Dolares / colonizado
<b>TOTAL</b>	<b>2,556,750,371</b>	<b>2,246,441,639</b>	

### 3f- Finanzas, avales y garantías:

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

### 3g- 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 2013		Año 2012	
Compra	492.72		502.58	
Venta	504.65		513.58	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	48,245,625	97,917	41,429,489	82,434
Inversiones	821,540,619	1,667,358	1,033,306,526	2,056,004
Productos por cobrar- neto-	13,210,350	26,811	18,358,649	36,529
<b>Total de Activos</b>	<b>882,996,594</b>	<b>1,792,086</b>	<b>1,093,094,664</b>	<b>2,174,967</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el Público	697,489,066	1,415,589	992,999,896	1,975,805
Cargos por pagar	1,176,630	2,388	1,343,723	2,674
<b>Total Pasivos</b>	<b>698,665,696</b>	<b>1,417,977</b>	<b>994,343,619</b>	<b>1,978,478</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>184,330,898</b>	<b>374,109</b>	<b>98,751,045</b>	<b>196,488</b>

### 3h- Depósitos de clientes a la vista y a plazo:

#### Obligaciones con el público:

Detalle	Año 2013		Año 2012	
	Nº Asociados	Monto	Nº Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7387	2,270,748,485	8214	2,116,563,215
Depósitos a Plazo	4086	9,329,889,260	2599	8,841,837,861
Otras Obligaciones con el Público				
Cargos financieros por pagar		117,281,679		98,825,912
<b>Total</b>	<b>11473</b>	<b><u>11,717,919,424</u></b>	<b>10813</b>	<b><u>11,057,226,988</u></b>

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 asociados.

### 3i- 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 2013	Año 2012
Dinero en Cajas y Bóveda MN	46,821,487	52,520,330
Dinero en Cajas y Bóveda ME	9,663,225	9,763,119
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	462,759,129	305,190,073
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	38,582,400	31,666,370
<b>Total</b>	<b><u>557,826,240</u></b>	<b><u>399,139,892</u></b>



## b-Inversiones en Instrumentos Financieros

Detalle	2013	2012
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	<b>5,389,854,820</b>	<b>5,607,072,658</b>
Inversiones en valores negociables	341,411,021	283,552,914
Otros instrumentos financieros para negociar MN	309,826,230	255,993,779
Otros instrumentos financieros para negociar ME	31,584,791	27,559,135
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>5,389,854,820</b>	<b>5,607,072,658</b>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,574,855,755	1,746,491,309
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	19,523,015	11,906,606
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	822,173,433	859,674,328
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	416,552,246	759,644,397
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,094,641,340	1,764,215,715
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	462,109,031	465,140,303
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	<b>22,665,120</b>	<b>22,867,390</b>
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	22,665,120	22,867,390
Productos por cobrar	77,902,342	77,215,533
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>5,831,833,303</b>	<b>5,990,708,495</b>

## C-Cartera de Crédito

Detalle	2013	2012
Créditos vigentes	7,394,560,345	6,746,447,363
Préstamos con otros recursos vigentes	7,394,560,345	6,746,447,363
Créditos vencidos	1,377,608,050	864,317,271
Préstamos con otros recursos vencidos	1,377,608,050	864,317,271
Créditos en cobro judicial	113,682,089	7,678,143
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	113,682,089	7,678,143
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	73,186,883	49,817,206
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(215,000,000)	(187,000,000)
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>8,744,037,368</b>	<b>7,481,259,983</b>

## d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

### 1 Terrenos

Detalle	Año 2013	Año 2012
Terrenos		
Costo de Terrenos	677,690	677,690
Aumentos	0	0
Disminuciones	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600
<b>Sub Total</b>	<b>189,358,290</b>	<b>189,358,290</b>
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>189,358,290</u></b>	<b><u>189,358,290</u></b>

### 2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Año 2013	Año 2012
Edificio e Instalaciones		
Costo de Edificio e Instalaciones	21,558,782	20,615,582
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972
<b>Sub Total</b>	<b>78,004,754</b>	<b>77,061,554</b>
Depreciación Acumulada	18,411,211	17,579,923
Depreciación Acumulada de la Revaluación	3,364,969	2,196,213
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>56,228,574</u></b>	<b><u>57,285,417</u></b>

### 3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Año 2013	Año 2012
Equipos y Mobiliario		
Costo de Equipos y Mobiliario	25,008,329	24,193,229
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>25,008,329</b>	<b>24,193,229</b>
Depreciación Acumulada	19,896,159	17,749,595
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>5,112,170</u></b>	<b><u>6,443,634</u></b>

### 4 Equipos de Cómputo

Detalle	Año 2013	Año 2012
Equipos de Computo		
Costo de Equipos de Cómputo	63,042,574	65,808,334
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>63,042,574</b>	<b>65,808,334</b>
Depreciación Acumulada	53,047,234	44,719,259
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>9,995,339</u></b>	<b><u>21,089,075</u></b>

### 5-Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Año 2013	Año 2012
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	260,694,373	274,176,416
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>260,694,373</u></b>	<b><u>274,176,416</u></b>

### e- Obligaciones con el Público

Detalle	Año 2013	Año 2012
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,469,921,960	1,527,088,548
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	190,371,507	232,912,956
Depósito a plazo vencido MN	340,807,652	132,308,421
Depósito a plazo vencido ME	101,052,423	45,677,029
Ahorro Navideño	96,445,147	101,885,219
Ahorro Estudiantil	148,025,964	156,369,837
Ahorro Salarios	20,568,980	22,206,423
Ahorro Escolar	5,652,113	3,359,898
Ahorro Marchamos	4,568,971	3,335,538
Cert. De Inv. Colones	8,817,157,892	8,018,847,294
Cert. De Inv. Dólares	406,065,137	714,409,911
<b>Sub Total</b>	<b>11,600,637,745</b>	<b>10,958,401,076</b>
Cargos Financieros por Pagar	117,281,679	98,825,912
<b>Total</b>	<b><u>11,717,919,424</u></b>	<b><u>11,057,226,988</u></b>

**f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.**

<b>Detalle</b>	<b>Año 2013</b>	<b>Año 2012</b>
Acreeedores por Adquisicion de Bienes	28,892,966	23,354,818
Aportaciones patronales por pagar	3,841,587	3,258,155
Impuestos retenidos por pagar	5,950,498	5,291,389
Excedentes por pagar	72,006,803	54,719,638
Participaciones sobre resultados	43,891,514	48,975,892
Acreeedores Varios	3,304,558	21,517,602
Provisiones Aguinaldo	3,347,899	2,890,556
Provisiones Vacaciones	3,235,941	4,253,944
Provisión Fondo Mutualidad	91,933,633	81,503,901
Provisión fines diversos	8,494,237	16,135,193
Fondo para contingencias	114,397,956	169,287,673
Fondo por Sobrantes de Caja	586,789	695,464
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	3,099,930	1,334,435
Fondo para Mejoras de TI	43,688,789	42,675,659
<b>Total</b>	<b><u>426,673,100</u></b>	<b><u>475,894,317</u></b>

**g- 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:

<b>Detalle</b>	<b>Año 2013</b>	<b>Año 2012</b>
Capital Pagado	2,199,045,833	1,939,862,175
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500
<b>Total</b>	<b><u>2,205,700,333</u></b>	<b><u>1,946,516,675</u></b>

## h- Reservas Patrimoniales

### 1. Detalle

Detalle	Año 2013	Año 2012
Reserva Legal	399,843,812	349,839,754
Reserva de Educación	184,553,643	158,844,561
Reserva de Bienestar Social	163,368,305	148,108,845
Reserva Educación Cooperativa	27,894,378	27,749,172
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	218,563,261	199,628,384
<b>Total</b>	<b><u>1,051,578,659</u></b>	<b><u>941,525,977</u></b>

### i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Año 2013	Año 2012
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	11,144,814	11,817,969
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	23,149,588	19,946,828
Productos por Reportos Tripartitos	5,702,613	6,553,313
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	45,537,277	30,309,237
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	4,381,616	7,188,902
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais- dolares	28,477	0
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	175,486	161,028
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	5,510,380	5,869,775
<b>Total</b>	<b><u>95,630,251</u></b>	<b><u>81,847,054</u></b>

### j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Año 2013	Año 2012
Ingresos por crédito corriente	282,644,737	244,530,281
<b>Total</b>	<b><u>282,644,737</u></b>	<b><u>244,530,281</u></b>

### k- Gastos por Obligaciones con el Público:

<b>Detalle</b>	<b>Año 2013</b>	<b>Año 2012</b>
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	922,411	948,464
Gasto Intereses Ahorro Salarios	13,560	13,517
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	90,935	84,378
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	61,043	75,741
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	198,712,271	168,575,402
Gasto Intereses Ahorro Navideño	1,741,257	1,826,893
Gasto Intereses Ahorro Escolar	107,659	70,556
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	85,049	45,894
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	1,091,550	1,562,810
<b>Total</b>	<b><u>202,825,736</u></b>	<b><u>173,203,654</u></b>

### 3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2013 MARZO	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 Nacional	-1,202,835,875.57	-530,124,358.94	-757,132,026.56	-1,473,179,619.10	-1,690,441,328.22	-2,137,934,581.49	9,746,804,239.74	1,491,290,139.48	3,446,446,589.34
Recuperacion de Activos MN	892,593,728.67	637,548,517.06	208,705,289.44	138,939,384.90	669,662,265.78	680,156,752.05	9,746,804,239.74	1,491,290,139.48	14,465,700,317.12
Total Venc. Pasivo	2,095,429,604.24	1,167,672,876.00	965,837,316.00	1,612,119,004.00	2,360,103,594.00	2,818,091,333.54	0.00	0.00	11,019,253,727.78
Diferencia Moneda Extranjera	-212,770,144.35	-98,944,241.00	-68,840,872.67	-95,665,086.36	-100,101,660.55	4,416,466.23	756,236,436.49	0.00	184,330,897.78
Recuperacion de Activos ME	79,830,415.56	0.00	12,584,980.33	108,043.64	7,908,126.44	26,328,591.74	756,236,436.49	0.00	882,996,594.20
Total Venc. Pasivo	292,600,559.91	98,944,241.00	81,425,863.00	95,773,130.00	108,009,787.00	21,912,125.51	0.00	0.00	698,665,696.42

AÑO 2012 MARZO	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 Nacional	-1,271,934,030.42	-603,950,355.99	-507,602,003.47	-1,137,600,164.32	-1,830,567,295.00	-1,748,561,668.96	9,130,350,342.03	871,995,413.55	2,902,130,337.41
Recuperacion de Activos MN	663,521,388.64	599,523,346.01	551,431,198.53	184,090,710.68	489,737,290.00	474,364,016.89	9,130,350,342.03	871,995,413.55	12,965,013,706.32
Total Venc. Pasivo	1,935,455,419.06	1,203,473,702.00	1,059,033,202.00	1,321,690,875.00	2,320,304,585.00	2,222,925,585.85	0.00	0.00	10,062,883,368.91
Diferencia Moneda Extranjera	-210,945,083.92	-242,733,485.00	-142,021,423.94	-55,690,663.54	-224,925,553.00	-9,694,009.43	984,761,263.43	0.00	98,751,044.60
Recuperacion de Activos ME	68,988,623.87	0.00	27,513,861.06	1,984,502.46	978,669.00	8,767,743.77	984,761,263.43	0.00	1,093,094,663.59
Total Venc. Pasivo	279,933,707.79	242,733,485.00	169,635,285.00	57,675,166.00	225,904,222.00	18,461,753.20	0.00	0.00	994,343,618.99

### **3I- Riesgo de liquidez y de mercado**

#### 3I-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 2013		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
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,202,835,875.57	-530,124,358.94	-767,132,026.56	-1,473,179,619.10	-1,690,441,328.22	-2,137,934,581.49	9,746,804,239.74	1,491,290,139.48	3,446,446,589.34
12110	Recuperacion de Activos MN	892,693,728.67	637,548,517.06	208,705,289.44	138,939,384.90	669,662,265.78	680,166,752.05	9,746,804,239.74	1,491,290,139.48	14,465,700,317.12
12111	Disponibilidades	509,580,615.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	509,580,615.34
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	309,826,230.23	555,002,336.43	148,989,874.74	58,802,060.06	427,562,840.69	326,327,140.63	3,170,571,851.30	0.00	4,997,082,333.98
12114	Cartera de creditos	73,186,883.10	82,546,180.63	59,715,414.70	80,137,324.84	242,099,425.09	353,829,611.62	6,676,232,388.44	1,491,290,139.48	8,959,037,367.80
12120	Total Venc. Pasivo	2,095,429,604.24	1,167,672,876.00	965,837,316.00	1,612,119,004.00	2,360,103,594.00	2,818,091,333.54	0.00	0.00	11,019,253,727.78
12121	Obligaciones con el Publico	1,979,324,555.11	1,167,672,876.00	965,837,316.00	1,612,119,004.00	2,360,103,594.00	2,818,091,333.54	0.00	0.00	10,903,148,678.65
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	116,105,049.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	116,105,049.13
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-212,770,144.35	-98,944,241.00	-68,840,872.67	-95,665,086.36	-100,101,660.56	4,416,466.23	756,236,436.49	0.00	184,330,897.78
12210	Recuperacion de Activos ME	79,830,415.56	0.00	12,584,980.33	108,043.64	7,908,126.44	26,328,591.74	756,236,436.49	0.00	882,996,594.20
12211	Disponibilidades	48,245,624.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,245,624.82
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	31,584,790.74	0.00	12,584,980.33	108,043.64	7,908,126.44	26,328,591.74	756,236,436.49	0.00	834,760,969.38
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo	292,600,559.91	98,944,241.00	81,425,853.00	95,773,130.00	108,009,787.00	21,912,125.51	0.00	0.00	698,665,696.42
12221	Obligaciones con el Publico	291,423,929.77	98,944,241.00	81,425,853.00	95,773,130.00	108,009,787.00	21,912,125.51	0.00	0.00	697,489,066.28
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	1,176,630.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,176,630.14

CALCE DE PLAZOS MARZO 2012	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	-1,271,934,030.42	-603,950,356.99	-507,602,003.47	-1,137,600,164.32	-1,830,567,295.00	-1,748,561,568.96	9,130,350,342.03	871,995,413.55	2,902,130,337.41
Recuperacion de									
12110 Activos MN	663,521,388.64	699,523,346.01	551,431,198.53	184,090,710.68	489,737,290.00	474,364,016.89	9,130,350,342.03	871,995,413.55	12,965,013,706.32
12111 Disponibilidades	357,710,403.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	357,710,403.61
12112 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	255,993,778.60	547,103,315.67	491,436,934.53	108,052,304.83	298,819,771.23	113,098,388.87	3,124,538,826.19	0.00	4,939,043,319.91
12114 Cartera de creditos	49,817,206.43	52,420,030.34	59,994,264.00	76,038,405.85	190,917,518.77	361,266,628.02	6,005,811,515.84	871,995,413.55	7,668,269,982.80
Total Venc.									
12120 Pasivo	1,935,455,419.06	1,203,473,702.00	1,059,033,202.00	1,321,690,875.00	2,320,304,585.00	2,222,925,585.85	0.00	0.00	10,062,883,368.91
12121 Obligaciones con el Publico	1,837,973,229.95	1,203,473,702.00	1,059,033,202.00	1,321,690,875.00	2,320,304,585.00	2,222,925,585.85	0.00	0.00	9,965,401,179.80
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	97,482,189.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	97,482,189.11
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-210,945,083.92	-242,733,485.00	-142,021,423.94	-55,690,663.54	-224,925,563.00	-9,694,009.43	984,761,263.43	0.00	98,751,044.60
Recuperacion de									
12210 Activos ME	68,988,623.87	0.00	27,613,861.06	1,984,502.46	978,669.00	8,767,743.77	984,761,263.43	0.00	1,093,094,663.59
12211 Disponibilidades	41,429,488.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,429,488.74
12212 Cuenta de Encaje									
12212 BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213 Inversiones	27,559,135.13	0.00	27,613,861.06	1,984,502.46	978,669.00	8,767,743.77	984,761,263.43	0.00	1,051,665,174.85
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	279,933,707.79	242,733,485.00	169,635,285.00	57,675,166.00	225,904,222.00	18,461,753.20	0.00	0.00	994,343,518.99
12221 Obligaciones con el Publico	278,589,984.77	242,733,485.00	169,635,285.00	57,675,166.00	225,904,222.00	18,461,753.20	0.00	0.00	992,999,895.97
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	1,343,723.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,343,723.02

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

### 3I-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	1	2	3	4	5	6	Total
MARZO 2013	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 361 a 720	720 en ad	
22100 Diferencia Moneda Nacional	8,663,811,158.99	-2,640,296,787.12	-2,459,979,475.40	-3,203,217,940.87	3,500,000.00	0.00	363,816,955.60
22110 Recuperacion de Activos MN	11,991,008,865.86	139,826,127.88	261,460,174.60	4,342,397.56	3,500,000.00	0.00	12,400,137,565.90
22111 Inversiones	4,523,261,637.54	139,826,127.88	261,460,174.60	4,342,397.56	3,500,000.00	0.00	4,932,390,337.58
22112 Cartera de creditos	7,467,747,228.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,467,747,228.32
22120 Total Venc. Pasivo	3,327,197,706.87	2,780,122,915.00	2,721,439,650.00	3,207,560,338.43	0.00	0.00	12,036,320,610.30
22121 Obligaciones con el Publico	3,327,197,706.87	2,780,122,915.00	2,721,439,650.00	3,207,560,338.43		0.00	12,036,320,610.30
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-168,821,299.26	-168,539,184.10	-98,451,437.96	25,669,894.18	43,180,822.90	849,644,372.48	492,683,168.24
22210 Recuperacion de Activos ME	31,584,790.74	19,431,989.90	10,991,105.04	49,425,556.18	43,180,822.90	849,644,372.48	1,004,258,637.24
22211 Inversiones	31,584,790.74	19,431,989.90	10,991,105.04	49,425,556.18	43,180,822.90	849,644,372.48	1,004,258,637.24
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo	200,406,090.00	177,971,174.00	109,442,543.00	23,755,662.00	0.00	0.00	511,575,469.00
22221 Obligaciones con el Publico	200,406,090.00	177,971,174.00	109,442,543.00	23,755,662.00	0.00	0.00	511,575,469.00
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	8,494,989,859.73	-2,798,835,971.22	-2,658,430,913.36	-3,177,548,046.69	46,680,822.90	849,644,372.48	856,500,123.84
22310 Total Recup. Activos sensibles	12,022,593,656.60	159,258,117.78	272,451,279.64	53,767,953.74	46,680,822.90	849,644,372.48	13,404,396,203.14
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	3,527,603,796.87	2,958,094,089.00	2,830,882,193.00	3,231,316,000.43	0.00	0.00	12,547,896,079.30

REPORTE DE BRECHAS MARZO 2012	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
22100 Diferencia Moneda Nacional	7,963,343,014.44	-2,308,405,414.70	-2,329,426,842.11	-2,494,483,404.27	8,811,921.60	0.00	839,839,274.96
22110 Recuperacion de Activos MF	11,168,352,722.36	236,665,236.30	282,429,959.89	853,000.73	8,811,921.60	0.00	11,687,112,840.88
22111 Inversiones	4,362,088,153.11	236,665,236.30	282,429,959.89	853,000.73	8,811,921.60	0.00	4,890,848,271.63
22112 Cartera de creditos	6,796,264,569.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,796,264,569.25
22120 Total Venc. Pasivo	3,195,009,707.92	2,645,070,651.00	2,611,856,802.00	2,495,336,405.00	0.00	0.00	10,847,273,565.92
22121 Obligaciones con el Publico	3,195,009,707.92	2,645,070,651.00	2,611,856,802.00	2,495,336,405.00	0.00	0.00	10,847,273,565.92
22123 Obligaciones Ent. Financiera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-261,412,232.88	-192,070,346.10	-221,156,550.32	17,708,325.57	164,744,316.77	997,698,345.51	505,511,858.55
22210 Recuperacion de Activos MF	27,559,135.12	36,267,177.90	7,103,264.68	38,554,620.57	164,744,316.77	997,698,345.51	1,271,926,860.55
22211 Inversiones	27,559,135.12	36,267,177.90	7,103,264.68	38,554,620.57	164,744,316.77	997,698,345.51	1,271,926,860.55
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo	288,971,368.00	228,337,524.00	228,259,815.00	20,846,295.00	0.00	0.00	766,415,002.00
22221 Obligaciones con el Publico	288,971,368.00	228,337,524.00	228,259,815.00	20,846,295.00	0.00	0.00	766,415,002.00
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. pasivos	7,701,930,781.56	-2,500,476,760.80	-2,550,583,392.43	-2,476,775,078.70	173,556,238.37	997,698,345.51	1,345,351,133.51
22310 Total Recup. Activos sensibles	11,185,911,857.48	272,932,414.20	289,533,224.57	39,407,621.30	173,556,238.37	997,698,345.51	12,959,039,701.43
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	3,483,981,075.92	2,773,408,175.00	2,840,116,617.00	2,516,182,700.00	0.00	0.00	11,613,688,567.92

## 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.

CALCE DE PLAZOS		1	2	3	4	5	6	7	8	
MARZO 2013										
DOLARIZADO		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	-431,827.70	-200,812.31	-139,716.01	-194,167.10	-203,161.35	8,963.44	1,534,819.85	0.00	374,108.82
Recuperacion de										
12210	Activos IIE	162,019.84	0.00	25,541.85	219.28	16,049.94	53,435.20	1,534,819.85	0.00	1,792,085.96
12211	Disponibilidades	97,916.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	97,916.92
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	64,102.92	0.00	25,541.85	219.28	16,049.94	53,435.20	1,534,819.85	0.00	1,694,169.04
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	593,847.54	200,812.31	165,267.86	194,376.38	219,211.29	44,471.76	0.00	0.00	1,417,977.14
12221	Obligaciones con el Publico	591,459.51	200,812.31	165,267.86	194,376.38	219,211.29	44,471.76	0.00	0.00	1,415,589.11
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	2,388.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,388.03

CALCE DE PLAZOS		1	2	3	4	5	6	7	8	
MARZO 2012										
DOLARIZADO		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	-419,724.39	-482,974.82	-282,684.71	-110,809.65	-447,541.79	-19,288.49	1,959,411.96	0.00	196,488.21
Recuperacion de										
12210	Activos ME	137,268.94	0.00	54,944.21	3,948.63	1,947.29	17,445.47	1,959,411.96	0.00	2,174,966.60
12211	Disponibilidades	82,433.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	82,433.62
	Cuenta de Encaje									
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	54,835.32	0.00	54,944.21	3,948.63	1,947.29	17,445.47	1,959,411.96	0.00	2,092,532.88
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	556,993.33	482,974.82	337,528.92	114,768.18	449,489.03	36,733.96	0.00	0.00	1,978,478.29
12221	Obligaciones con el Publico	554,319.68	482,974.82	337,528.92	114,768.18	449,489.03	36,733.96	0.00	0.00	1,975,804.64
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	2,673.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,673.65

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

**a. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance**

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 31 de Marzo del 2013 y 2012 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

**b. Fideicomisos y comisiones de confianza**

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al 31 de Marzo del 2013 y 2012.

### **c.Cambio de Catalogo Contable.**

Por disposición emitida por el Consejo Nacional de Supervisión mediante carta circular C.N.S 413-10, se procedió a modificar el Estado de Resultados del periodo 2009.

### **d.Notas explicativas a los Estados Financieros.**

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

1- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

2- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser Coopavegra, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

3- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

4- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

\_\_\_\_\_ U.L. \_\_\_\_\_