

REC. SUPER
Amel
2009 JUL 30 PM 12:32

Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. (COOPAVEGRA, R. L.)

Certificación de Estados Financieros

30 de junio de 2009

Lic. Gustavo Flores Oviedo Contador Público Autorizado



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fui contratado por 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 30 de junio del 2009 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. (COOPAVEGRA, R. L.), cédula jurídica número 3-004-075890, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación.

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, revisé la documentación de respaldo, junto con los personeros de la Cooperativa. Además, verifiqué registros contables, así como gastos en general consecuencia de los asientos de diario, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

Además verifiqué los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que consideré apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. (COOPAVEGRA, R. L.), al 30 de junio del 2009.

Por consiguiente, puedo CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2009, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 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.

No me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

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, aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Dada en la ciudad de San José a los veintinueve días del mes de julio del dos mil nueve.


Lic. Gustavo Flores Oviedo.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Carné 3101

Póliza de fidelidad No. R-1153

Vigente al 30 de setiembre del 2009



Timbre de ₡25.00 (Ley #6663)
Adherido y cancelado en el original

B^o GONZALEZ LAHMANN
Teléfono : 2225-0083 Fax: 2225-8938 Celular: 8336-1134
E-mail : gflores@ice.co.cr
P.O. BOX : 1389-1011 Y Griega



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2009 y 2008

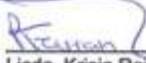
(En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2009 | 2008 |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Disponibilidades | 2c-3ha | 210.730.966 | 111.951.397 |
| Efectivo | | 31.655.934 | 39.467.666 |
| Entidades financieras del país | | 179.075.032 | 72.483.732 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2e-3a | 5.034.743.551 | 4.734.074.402 |
| Disponibles para la venta | | 4.932.974.475 | 4.628.193.311 |
| Mantenidas al vencimiento | | 0 | 0 |
| Productos por cobrar | | 101.769.077 | 105.881.091 |
| Cartera de Créditos | 2f-3b | 5.828.457.448 | 5.331.829.291 |
| Créditos vigentes | | 4.759.199.621 | 4.356.528.848 |
| Créditos vencidos | | 1.099.782.607 | 1.014.606.438 |
| Créditos en Cobro Judicial | | 40.791.915 | 10.189.878 |
| Productos por cobrar | 2p | 73.683.304 | 35.504.128 |
| Estimación por incobrabilidad | 3c | -145.000.000 | -85.000.000 |
| Cuentas y Comisiones por Cobrar | | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 0 | 0 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | 2q | 38.149.120 | 37.861.220 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 2h-3hb | 248.333.152 | 7.419.621 |
| Otros activos | | 13.338.431 | 15.528.940 |
| Activos Intangibles | | 9.056.583 | 10.697.892 |
| Otros activos | | 4.281.849 | 4.831.048 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 11.373.752.669 | 10.238.664.872 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones con el público | 3hc | 8.931.889.907 | 8.134.027.969 |
| A la vista | | 1.489.410.196 | 2.235.112.793 |
| A Plazo | | 7.382.610.958 | 5.885.799.810 |
| Otras Obligaciones con el Publico | | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar | | 59.868.753 | 13.115.367 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 3hd | 288.000.902 | 323.404.508 |
| Provisiones | | 207.928.277 | 206.967.845 |
| Otras Cuentas por pagar diversas | | 80.072.625 | 116.436.663 |
| Otros pasivos | | 1.917.153 | 1.261.753 |
| Ingresos diferidos | | 0 | 0 |
| Otros pasivos | | 1.917.153 | 1.261.753 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 9.221.807.963 | 8.458.694.230 |

Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio del 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2009 | 2008 |
|--|---|--|-----------------------|
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 3he | 1.444.199.051 | 1.179.587.006 |
| Capital pagado | | 1.295.565.960 | 1.050.246.345 |
| Capital donado | | 148.633.091 | 129.340.661 |
| Ajustes al patrimonio | | 104.829.243 | 111.110.187 |
| Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo | | 245.126.572 | 479.563 |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta | | -140.297.329 | 110.630.624 |
| Reservas patrimoniales | 2m-3hf | 416.564.910 | 307.663.637 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 852.880 | 890.284 |
| Resultado del periodo | | 185.498.623 | 180.719.528 |
| Intereses minoritarios | | | |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 2.151.944.708 | 1.779.970.641 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 11.373.752.669 | 10.238.664.872 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 0 | 0 |
| | | | |
|  Licda. Krisia Rojas Rodriguez Gerente General |  Licda. Ivannia Ramirez Paniagua Contador |  Mª de los Angeles Pacheco Moreira Comité de Vigilancia | |
| | | | |
| Véase las notas a los estados financieros | | | |



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

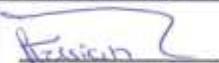
Por el periodo terminado al 30 Junio 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2009 | 2008 |
|--|------|--|--------------------|
| Ingresos Financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 789.235 | 0 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 3hg | 163.761.515 | 172.646.760 |
| Por cartera de créditos | 3hh | 489.075.589 | 336.228.525 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | 2d | 52.245.685 | 44.346.755 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 59.691 | 0 |
| Por otros ingresos financieros | | 1.195.202 | 2.430.299 |
| Total de Ingresos Financieros | | 707.106.916 | 555.652.339 |
| Gastos Financieros | | | |
| Por Obligaciones con el Público | 3hi | 354.598.181 | 301.229.854 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | | 0 | 0 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | 2d | 47.339.694 | 6.584.221 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 15.500.862 | 0 |
| Por otros gastos financieros | | 4.485.104 | 5.221.432 |
| Total de Gastos Financieros | | 421.923.841 | 313.035.507 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 0 | 58.258 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 0 | 0 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 285.183.074 | 242.558.574 |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 4.355.902 | 3.108.883 |
| Por otros ingresos operativos | | 9.649.771 | 18.782.518 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 14.005.673 | 21.891.399 |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 0 | 0 |
| Por provisiones | | 25.200.000 | 7.000.000 |
| Por otros gastos operativos | | 2.048.629 | 2.846.401 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 27.248.629 | 9.846.401 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 271.942.119 | 254.803.572 |
| Gastos Administrativos | | | |
| Por gastos de personal | | 47.723.139 | 39.854.838 |
| Por otros gastos de Administración | | 28.091.227 | 27.604.771 |
| Total Gastos Administrativos | | 75.814.367 | 67.459.610 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 196.127.752 | 187.143.963 |
| Participaciones sobre la Utilidad | | 10.629.130 | 6.424.435 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 185.498.623 | 180.719.528 |
| Lidia Krisia Rojas Rodríguez Gerente General | | Lidia Ivanría Ramírez Paniagua Contador | |
| Mª de los Angeles Pacheco Moreira Comité de Vigilancia | | | |
| Véase las notas a los estados financieros | | | |

**COOPAVEGRA, R.L.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período terminado al 30 de Junio 2009 y 2008

(En colones sin céntimos)

| | Nota | 2.009 | 2.008 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 185.498.623 | 180.719.528 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | 29.402.039 | -23.919.707 |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | | -4.905.991 | -37.865.061 |
| Pérdidas por otras estimaciones | | 25.200.000 | 5.000.000 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 4.723.715 | 3.101.506 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 4.384.315 | 5.843.848 |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | -185.779.147 | -74.187.480 |
| Créditos y avances de efectivo | | -150.473.212 | -157.445.832 |
| Productos por cobrar | | -37.720.779 | 81.925.008 |
| Otros activos | | 2.414.844 | 1.333.343 |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | 908.519.830 | -750.959.928 |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 954.375.123 | -761.695.224 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 10.962.516 | 82.305.325 |
| Productos por pagar | | 36.909.851 | -21.509.455 |
| Otros pasivos | | -93.727.661 | -50.060.574 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | | 937.641.344 | -668.347.587 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Disminución en instrumentos financieros | | 0 | 0 |
| Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo. | | -2.968.010 | -3.246.892 |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | -227.900 | -130.000 |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | -3.195.910 | -3.376.892 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Pago de obligaciones | | -451.184.904 | -371.359.838 |
| Pago de dividendos | | 0 | 0 |
| Reservas | | 98.426.046 | 36.000.029 |
| Otras actividades de financiamiento | | 25.731.826 | 85.854.055 |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | 232.920.739 | 183.157.037 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | -94.106.293 | -66.348.716 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 4.303.366.300 | 5.478.217.903 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 2a | 5.143.705.441 | 4.740.144.708 |
| <p>  Lidia Krisia Rojas Rodríguez Gerente General </p> <p>  Lidia Ivannia Ramírez Paniagua Contador </p> <p>  Mª de los Angeles Pacheco Moreira Comité de Vigilancia </p> | | | |
| Véase las notas a los estados financieros | | | |

COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado al 30 de Junio 2008 y 2007
(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 2008 | | 895,423,959 | 0 | 25,355,132 | 315,716,876 | 310,852,217 | 1,548,355,184 |
| Originados en el Periodo 2008 | | | | | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | | | -191,285,287 | | | -191,285,287 |
| Transferencias a Resultados Periodo 2008 | | | | | | 451,147,499 | 451,147,499 |
| Resultados del Periodo 2008 | | | | | 123,221,606 | -123,221,696 | 0 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | | -310,081,934 | -310,081,934 |
| Dividendos del Periodo 2007 | | 234,140,773 | | | | 234,140,773 | 234,140,773 |
| Emission de Acciones | | | | 245,126,572 | | 245,126,572 | 245,126,572 |
| Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto | | | | | -16,870,440 | | -16,870,440 |
| Otros | | | | | 422,068,132 | 328,816,086 | 2,060,552,377 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2008 | | 1,230,570,742 | 0 | 79,087,417 | 422,068,132 | 328,816,086 | 2,060,552,377 |
| Saldo al 1 de enero del 2009 | | 1,230,570,742 | 0 | 79,087,417 | 422,068,132 | 328,816,086 | 2,060,552,377 |
| Originados en el Periodo 2009 | | | | | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | | | 25,731,826 | | | 25,731,826 |
| Otros | | -171,328,145 | | | | | -171,328,145 |
| Transferencias a Resultados Periodo 2009 | | | | | | 185,498,623 | 185,498,623 |
| Resultados del Periodo 2009 | | | | | -5,503,222 | -5,503,222 | -5,503,222 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | | -327,925,802 | -327,925,802 |
| Dividendos del Periodo 2008 | | 384,919,049 | | | | 384,919,049 | 384,919,049 |
| Emission de Acciones | | | | 0 | | | 0 |
| Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | |
| Saldo al 30 de Junio 2009 | | 1,444,161,646 | 0 | 104,829,343 | 416,564,910 | 186,388,907 | 2,151,944,706 |

[Firma]
Lidia Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General

[Firma]
Lidia Ivanna Rajvilz Paniagua
Contador

[Firma]
M^r de los Angeles Pacheco Moreira
Comité de Vigilancia

Véase las notas a los estados financieros



COOPAVEGRA, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio del 2009 y 2008
(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 as 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 16 y 11 funcionarios administrativos al 30 Junio del 2009 y 2008 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 30 de junio del 2009, 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 | 2009 | 2008 |
|--|----------------------|----------------------|
| Efectivo | 31.655.934 | 39.467.666 |
| Cuentas Corrientes | 179.075.032 | 72.483.732 |
| SUB TOTAL | 210.730.966 | 111.951.397 |
| Inversiones en Valores Disponibles para la venta | 4.932.974.475 | 4.628.193.311 |
| TOTAL | 5.143.705.441 | 4.740.144.709 |

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 | 2009 | 2008 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 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 | 2009 | 2008 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Compra | 570.61 | 516.34 |
| Venta | 568.35 | 522.76 |

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.

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 | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| Inversiones en Entidades del País | 4.901.214.328 | 4.628.193.311 |
| Inversiones cuyo emisor es del exterior | 31.760.147 | 0 |
| Sub Total | 4.932.974.475 | 4.628.193.311 |
| Productos por cobrar | 101.769.077 | 105.881.091 |
| Menos estimación | 0,00 | 0,00 |
| Total | 5.034.743.551 | 4.734.074.402 |

3b- Cartera de Crédito:

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Cartera de crédito originada por la entidad | 5.973.457.448 | 5.416.829.291 |
| Cartera de crédito comprada por la entidad | 0 | 0 |
| Estimación para Créditos Incobrables | -145.000.000 | -85,000,000 |
| Total | 5.828.457.448 | 5.331.829.291 |

3c- Estimación para créditos incobrables:

| | |
|--|--------------------|
| Saldo al inicio del año 2008 | 85.000.000 |
| Más Estimación cargada a resultados | 60.000.000 |
| Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados | 0 |
| Saldo al Final del año 2008 | 145.000.000 |
| Más Estimación cargada a Resultados del año 2008 | 0 |
| Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados | 0 |
| Saldo al Final del año 2009 | 145.000.000 |

Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

| Tipo de Garantía | Año 2009 | | | Nº Operac | Año 2008 | |
|---------------------------------|-------------|----------------------|---------|-------------|----------------------|---------|
| | Nº Operac | Monto | % | | Monto | % |
| Fiduciario | 776 | 623.983.691 | 10,58% | 789 | 456.440.196 | 8,48% |
| Hipotecario | 677 | 4.777.215.253 | 80,97% | 672 | 4.426.239.088 | 82,25% |
| Prendaria | 8 | 37.145.003 | 0,63% | 9 | 42.605.055 | 0,79% |
| Certificados de Inversión | 121 | 217.620.146 | 3,69% | 281 | 287.282.203 | 5,34% |
| Capital Social | 779 | 241.556.835 | 4,09% | 659 | 163.472.877 | 3,04% |
| Otros | 7 | 2.253.215 | 0,04% | 9 | 5.285.744 | 0,10% |
| Sub Total | 2368 | 5.899.774.143 | 100,00% | 2419 | 5.381.325.163 | 100,00% |
| Estimación incobrabilidad | | -145.000.000 | | | -85.000.000 | |
| Productos por Cobrar | | 73.683.304 | | | 35.504.128 | |
| Cartera de créditos neto | | 5.828.457.448 | | | 5.331.829.291 | |

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

| Actividad | Año 2009 | | Año 2008 | |
|---------------------------------|----------------------|---------|----------------------|---------|
| | Monto | % | Monto | % |
| Consumo | 1.807.365.198 | 30,63% | 3.516.621.090 | 65,35% |
| Pequeña Industria | 946.725.369 | 16,05% | 987.334.262 | 18,35% |
| Comercio | 6.000.000 | 0,10% | 23.300.000 | 0,43% |
| Vivienda | 2.491.039.391 | 42,22% | 854.069.811 | 15,87% |
| Cooperativas | 648.644.186 | 10,99% | 0 | 0,00% |
| Sub Total | 5.899.774.144 | 100,00% | 5.381.325.163 | 100,00% |
| Estimación incobrabilidad | -145.000.000 | | -85.000.000 | |
| Productos por Cobrar | 73.683.304 | | 35.504.128 | |
| Cartera de créditos neto | 5.828.457.448 | | 5.331.829.291 | |

iii. Morosidad de la Cartera:

| Clasificación | Año 2009 | | Año 2008 | |
|---|----------------------|---------|----------------------|---------|
| | Monto | % | Monto | % |
| Al día | 408.513.145 | 6,96% | 522.354.131 | 9,71% |
| De 1 a 30 días | 4.356.405.661 | 74,19% | 3.891.178.970 | 72,31% |
| De 31 a 60 días | 533.495.651 | 9,09% | 777.949.689 | 14,46% |
| De 61 a 90 días | 154.307.206 | 2,63% | 168.931.932 | 3,14% |
| De 91 a 120 días | 36.085.550 | 0,61% | 0 | 0,00% |
| De 121 a 180 días | 276.517.051 | 4,71% | 1.370.406 | 0,03% |
| Más de 180 días | 65.572.192 | 1,12% | 9.350.157 | 0,17% |
| Cobro Judicial | 40.791.915 | 0,69% | 10.189.878 | 0,19% |
| Sub Total | 5.871.688.372 | 100,00% | 5.381.325.163 | 100,00% |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | -145.000.000 | | -85.000.000 | |
| Productos por Cobrar | 101.769.077 | | 35.504.128 | |
| Cartera de créditos neto | 5.828.457.448 | | 5.331.829.291 | |

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 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses:

| Año 2009 | | Año 2008 | |
|-----------------|-------|-----------------|-------|
| Número | Monto | Número | Monto |
| 0 | 0 | 0 | 0 |

vi. Préstamos en cobro judicial:

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|---|-----------------|-----------------|
| Monto operaciones en Cobro judicial | 40.794.915 | 10.189.878 |
| Número de Operaciones en Cobro Judicial | 15 | 12 |
| Porcentaje | 0,69% | 0,19% |

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

| Activo Restringido | 2009 | 2008 | Causa de Restricción |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| Inversiones en valores: | | | |
| BCCR - bemv | 1.496.081.427 | 1.464.301.913 | Reserva de Liquidez Colones |
| G- bde11 | 351.950.593 | 303.093.981 | Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado |
| TOTAL | <u>1.848.032.021</u> | <u>1.767.395.894</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 2009 | | Año 2008 | |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Compra | 570,61 | | 516,34 | |
| Venta | 579,91 | | 522,76 | |
| Detalle | Colones | Dólares | Colones | Dólares |
| Activos | | | | |
| Disponibilidades | 36.889.446 | 64.649 | 10.417.888 | 20.176 |
| Inversiones | 1.338.751.185 | 2.346.175 | 920.159.043 | 1.782.080 |
| Productos por cobrar- neto- | 22.892.736 | 40.120 | 19.373.825 | 37.521 |
| Total de Activos | <u>1.398.533.367</u> | <u>2.450.944</u> | <u>949.950.756</u> | <u>1.839.778</u> |
| Pasivos | | | | |
| Obligaciones con el Público | 1.331.111.356 | 2.332.787 | 905.202.048 | 1.753.112 |
| Cargos por pagar | 4.784.234 | 8.384 | 1.079.076 | 2.090 |
| Total Pasivos | <u>1.335.895.590</u> | <u>2.341.171</u> | <u>906.281.124</u> | <u>1.755.202</u> |
| Posición Neta | <u>62.637.777</u> | <u>109.773</u> | <u>43.669.632</u> | <u>84.575</u> |

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

Obligaciones con el público:

| Detalle | Año 2009 | | Año 2008 | |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Nº Asociados | Monto | Nº Asociados | Monto |
| Depósitos a la Vista | 6979 | 1.489.410.196 | 6271 | 2.235.112.792 |
| Depósitos a Plazo | 1774 | 7.382.610.958 | 1681 | 5.885.799.810 |
| Otras Obligaciones con el Público | | 0 | | 0 |
| Cargos financieros por pagar | | 59.868.753 | | 13.115.367 |
| Total | 8753 | <u>8.931.889.907</u> | 7952 | <u>8.134.027.969</u> |

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 2009 | Año 2008 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Dinero en Cajas y Bóveda MN | 25.898.508 | 35.167.612 |
| Dinero en Cajas y Bóveda ME | 5.757.426 | 4.300.054 |
| Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN | 147.943.013 | 66.365.898 |
| Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME | <u>31.132.019</u> | <u>6.117.834</u> |
| Total | <u>210.730.966</u> | <u>111.951.397</u> |

b- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Costo de Terreno | 677.690 | 677.690 |
| Revaluacion de Terreno | 188.680.600 | 0 |
| Costo Edificio e Instalaciones | 17.267.742 | 17.267.742 |
| Revaluacion Edificio e Instalaciones | 56.445.972 | 479.563 |
| Costo de Equipo y Mobiliario | 49.759.045 | 47.644.183 |
| Sub Total | <u>312.831.049</u> | <u>66.069.178</u> |
| Depreciacion Acumulada | -64.497.897 | -58.649.557 |
| Total | <u>248.333.152</u> | <u>7.419.621</u> |

c- Obligaciones con el Público

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Depósitos de Ahorro a la Vista MN | 1.035.986.430 | 1.514.402.999 |
| Depósitos de Ahorro a la Vista ME | 118.726.954 | 129.972.770 |
| Depósito a plazo vencido MN | 104.511.027 | 352.448.976 |
| Depósito a plazo vencido ME | 137.962.114 | 79.484.140 |
| Ahorro Navideño | 81.678.872 | 83.476.018 |
| Ahorro Estudiantil | 73.291.452 | 127.951.160 |
| Ahorro Salarios | 18.932.220 | 30.852.748 |
| Ahorro Escolar | 1.997.836 | 455.265 |
| Ahorro Marchamos | 531.338 | 398.548 |
| Cert. De Inv. Colones | 6.223.980.624 | 5.105.724.840 |
| Cert. De Inv. Dólares | 1.074.422.288 | 695.745.138 |
| Sub Total | 8.872.021.154 | 8.120.912.602 |
| Obligaciones por Pactos de Recompra | 0 | 0 |
| Cargos Financieros por Pagar | 59.868.753 | 13.115.367 |
| Total | 8.931.889.907 | 8.134.027.969 |

d- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Acreedores por Adquisición de Bienes | 584.457 | 0 |
| Aportaciones patronales por pagar | 2.376.584 | 1.928.224 |
| Impuestos retenidos por pagar | 219.108 | 166.037 |
| Aportaciones laborales por pagar | 0 | 0 |
| Excedentes por pagar | 20.951.604 | 31.917.929 |
| Participaciones sobre resultados | 48.387.604 | 37.348.708 |
| Acreedores Varios | 7.553.267 | 45.075.765 |
| Provisiones Aguinaldo | 3.692.979 | 2.406.113 |
| Provisiones Vacaciones | 4.671.856 | 2.483.079 |
| Provisión Fondo Mutualidad | 54.079.643 | 45.305.381 |
| Provisión saldo deudores | 49.982.061 | 37.488.923 |
| Provisión fines diversos | 18.027.799 | 18.825.210 |
| Fondo para contingencias | 72.039.707 | 100.459.139 |
| Fondo por Sobrantes de Caja | 379.233 | 0 |
| Provisión Fondo de Balance Social | 5.055.000 | 0 |
| Total | 288.000.902 | 323.404.508 |

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 2009 | Año 2008 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Capital Pagado | 1.295.565.960 | 1.050.246.345 |
| Capital Donado, Vivienda Especial | 148.633.091 | 129.340.661 |
| Total | <u>1.444.199.051</u> | <u>1.179.587.006</u> |

f- Reservas Patrimoniales

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Reserva Legal | 211.491.663 | 164.251.088 |
| Reserva de Educación | 85.113.879 | 61.713.638 |
| Reserva de Bienestar Social | 98.571.650 | 64.378.478 |
| Reserva Educación Cooperativa | 21.387.718 | 17.320.433 |
| Total | <u>416.564.910</u> | <u>307.663.637</u> |

g- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos Inversiones Banco Central y Sector Publico | 121.315.816 | 129.024.884 |
| Ingreso Inversiones Banco Nacional CR | 74.658 | 0 |
| Ingreso Inversiones Banco Popular de Desarrollo Comunal | 1.799.297 | 0 |
| Ingreso Inversiones en Coopeservidores | 7.677.309 | 11.526.436 |
| Ingreso Inversiones en Coopenae | 5.213.033 | 8.227.282 |
| Ingreso Inversiones Coopemex | 25.346 | 12.813.006 |
| Ingreso Inversiones Coopeande | 11.681.896 | 11.055.149 |
| Ingreso Fondos Liquidados en Fondos Sama | 5.502.726 | 0 |
| Ingreso Titulos Recompra Sama | 9.687.863 | 0 |
| Ingreso Inversiones Entidades Extranjeras | 783.570 | 0 |
| Total | <u>163.761.515</u> | <u>172.646.760</u> |

h- Ingresos por Cartera de Crédito.

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por crédito corriente | 489.075.589 | 336.228.525 |
| Total | 489.075.589 | 336.228.525 |

i- Gastos por Obligaciones con el Público:

| Detalle | Año 2009 | Año 2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones | 16.247.892 | 74.270.175 |
| Gasto Intereses Ahorro Salarios | 323.147 | 914.020 |
| Gasto Intereses Ahorro Playa hermosa | 0 | 8.187.794 |
| Gasto Intereses Ahorro Estudiantil | 1.194.889 | 4.973.095 |
| Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares | 671.118 | 710.341 |
| Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones | 308.650.739 | 193.316.289 |
| Gasto Intereses Ahorro Navideño | 3.263.661 | 4.276.655 |
| Gasto Intereses Ahorro Escolar | 63.573 | 24.610 |
| Gasto Intereses Ahorro Marchamos | 9.056 | 8.748 |
| Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares | 24.165.669 | 14.548.127 |
| Gasto Intereses Obligaciones de Reporto | 8.437 | 0 |
| Total | 354.598.181 | 301.229.854 |

3i- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

| AÑO 2009 | | 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 | -1.008.647.897,61 | -518.174.535,32 | -696.393.268,67 | -1.106.199.246,32 | -1.960.005.532,40 | -431.678.288,16 | 6.794.928.527,77 | 1.140.574.522,23 | 2.224.404.281,52 |
| Recuperacion de Activos MN | | 279.157.749,70 | 849.104.192,68 | 223.901.434,33 | 109.602.170,68 | 168.242.401,60 | 254.887.599,99 | 6.794.928.527,77 | 1.140.574.522,23 | 9.820.398.596,98 |
| Total Venc. Pasivo | | 1.287.805.647,31 | 1.367.278.728,00 | 920.294.703,00 | 1.215.801.417,00 | 2.118.247.934,00 | 686.565.888,15 | 0,00 | 0,00 | 7.595.994.317,46 |
| Diferencia Moneda | | | | | | | | | | |
| 12200 | Extranjera | -74.920.910,40 | -242.268.307,83 | -123.802.993,36 | -319.984.152,08 | -200.713.545,84 | -21.598.800,14 | 1.045.926.486,37 | 0,00 | 62.637.776,73 |
| Recuperacion de Activos ME | | 186.562.391,77 | 143.467.795,17 | 9.967.693,65 | 10.152.419,92 | 524.321,16 | 1.942.258,71 | 1.045.926.486,37 | 0,00 | 1.398.533.366,75 |
| Total Venc. Pasivo | | 261.473.302,17 | 385.736.103,00 | 133.770.687,00 | 330.136.572,00 | 201.237.867,00 | 23.541.058,85 | 0,00 | | 1.335.895.590,02 |

| AÑO 2008 | | 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 | -1.916.973.354,35 | -1.077.974.277,61 | -548.628.785,98 | -916.652.878,20 | -1.002.550.013,25 | -269.294.142,43 | 6.792.444.808,16 | 1.024.786.133,00 | 2.085.157.489,34 |
| Recuperacion de Activos MN | | 120.718.818,78 | 434.551.583,39 | 355.338.640,02 | 90.970.592,64 | 321.436.657,93 | 172.657.101,00 | 6.792.444.808,16 | 1.024.786.133,00 | 9.312.904.334,92 |
| Total Venc. Pasivo | | 2.037.692.173,13 | 1.512.525.861,00 | 903.967.426,00 | 1.007.623.470,84 | 1.323.986.671,18 | 441.951.243,43 | 0,00 | 0,00 | 7.227.746.845,58 |
| Diferencia Moneda | | | | | | | | | | |
| 12200 | Extranjera | -185.068.543,18 | -236.308.562,59 | -178.014.982,16 | -171.553.891,67 | -79.769.428,26 | 81.869.826,35 | 812.515.013,50 | 0,00 | 43.669.631,99 |
| Recuperacion de Activos ME | | 25.467.442,98 | 215.256,41 | 9.046.035,84 | 425.722,33 | 9.696.808,62 | 92.594.475,97 | 812.515.013,50 | 0,00 | 949.950.755,65 |
| Total Venc. Pasivo | | 210.535.986,16 | 236.523.819,00 | 187.061.018,00 | 171.979.414,00 | 89.456.236,88 | 10.724.649,62 | 0,00 | | 906.281.123,66 |

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 JUNIO 2009 | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | Total |
|------------------------------|------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 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 | |
| Diferencia Moneda | | | | | | | | | | |
| 12100 | Nacional | -1.008.647.897,61 | -518.174.535,32 | -686.393.268,67 | -1.106.199.246,32 | -1.950.005.532,40 | -431.678.298,16 | 6.794.928.527,77 | 1.140.574.522,23 | 2.224.404.281,52 |
| Recuperacion de Activos MN | | | | | | | | | | 0,00 |
| 12110 | | 279.157.749,70 | 849.104.192,68 | 223.901.434,33 | 109.602.170,68 | 168.242.401,60 | 254.887.599,99 | 6.794.928.527,77 | 1.140.574.522,23 | 9.820.396.596,98 |
| 12111 | Disponibilidades | 173.841.520,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 173.841.520,60 |
| 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 | 104.813.301,10 | 786.158.953,68 | 162.585.127,33 | 69.997.442,68 | 3.460.305,60 | 41.245.518,99 | 2.504.838.981,09 | 0,00 | 3.673.099.630,47 |
| 12114 | Cartera de creditos | 502.928,00 | 62.945.239,00 | 61.316.307,00 | 39.604.728,00 | 164.782.096,00 | 213.642.081,00 | 4.290.089.546,68 | 1.140.574.522,23 | 5.973.457.447,91 |
| 12120 | Total Venc. Pasivo | 1.287.805.647,31 | 1.367.278.728,00 | 920.294.703,00 | 1.215.801.417,00 | 2.118.247.934,00 | 696.565.898,15 | 0,00 | 0,00 | 7.595.994.317,46 |
| 12121 | Obligaciones con el Publico | 1.232.721.127,92 | 1.367.278.728,00 | 920.294.703,00 | 1.215.801.417,00 | 2.118.247.934,00 | 696.565.898,15 | | 0,00 | 7.540.909.796,07 |
| 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 | 55.084.519,39 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 55.084.519,39 |
| Diferencia Moneda Extranjera | | | | | | | | | | 0,00 |
| 12200 | | -74.920.910,40 | -242.268.307,83 | -123.802.993,35 | -319.964.152,08 | -200.713.545,84 | -21.598.800,14 | 1.045.926.486,37 | 0,00 | 62.637.776,73 |
| Recuperacion de Activos ME | | | | | | | | | | 0,00 |
| 12210 | | 186.552.391,77 | 143.467.795,17 | 9.967.693,65 | 10.152.419,92 | 524.321,16 | 1.942.258,71 | 1.045.926.486,37 | 0,00 | 1.396.533.366,75 |
| 12211 | Disponibilidades | 36.889.445,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 36.889.445,78 |
| 12212 | Cuenta de Encaje BCCR | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 12213 | Inversiones | 149.662.945,99 | 143.467.795,17 | 9.967.693,65 | 10.152.419,92 | 524.321,16 | 1.942.258,71 | 1.045.926.486,37 | 0,00 | 1.361.643.920,97 |
| 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 | 261.473.302,17 | 385.736.103,00 | 133.770.687,00 | 330.136.572,00 | 201.237.867,00 | 23.541.058,85 | 0,00 | | 1.336.895.590,02 |
| 12221 | Obligaciones con el Publico | 256.689.068,27 | 385.736.103,00 | 133.770.687,00 | 330.136.572,00 | 201.237.867,00 | 23.541.058,85 | 0,00 | 0,00 | 1.331.111.356,12 |
| 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 | 4.784.233,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.784.233,90 |

| CALCE DE PLAZOS JUNIO 2008 | 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 | | | | | | | | | |
| 12100 Nacional | -1.916.973.354,35 | -1.077.974.277,51 | -548.628.786,96 | -916.652.879,20 | -1.002.560.013,25 | -269.294.142,43 | 6.792.444.808,16 | 1.024.796.133,00 | 2.095.157.489,34 |
| Recuperacion de Activos MN | | | | | | | | | |
| 12110 | 120.718.818,78 | 434.551.583,39 | 356.338.640,02 | 90.970.592,64 | 321.436.657,93 | 172.657.101,00 | 6.792.444.808,16 | 1.024.796.133,00 | 9.312.904.334,92 |
| 12111 Disponibilidades | 101.533.509,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 101.533.509,90 |
| 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 | 6.732.808,88 | 392.439.794,39 | 303.060.521,02 | 41.735.196,64 | 142.830.552,93 | 0,00 | 2.907.742.670,03 | 0,00 | 3.794.541.533,89 |
| 12114 Cartera de creditos | 12.452.500,00 | 42.111.799,00 | 52.278.119,00 | 49.235.396,00 | 179.606.105,00 | 172.657.101,00 | 3.894.702.139,13 | 1.024.796.133,00 | 6.416.829.291,13 |
| Total Venc. Pasivo | 2.037.892.173,13 | 1.512.526.961,00 | 903.967.426,00 | 1.007.623.470,84 | 1.323.986.671,18 | 441.951.243,43 | 0,00 | 0,00 | 7.227.746.946,58 |
| 12121 Obligaciones con el Publico | 2.026.856.982,74 | 1.512.526.961,00 | 903.967.426,00 | 1.007.623.470,84 | 1.323.986.671,18 | 441.951.243,43 | 0,00 | 0,00 | 7.216.710.556,19 |
| 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 | 12.036.290,39 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.036.290,39 |
| Diferencia Moneda | | | | | | | | | |
| 12200 Extranjera | -186.068.543,18 | -236.308.562,59 | -178.014.962,16 | -171.563.691,67 | -79.789.428,26 | 81.869.826,35 | 812.515.013,50 | 0,00 | 43.669.631,99 |
| Recuperacion de Activos ME | | | | | | | | | |
| 12210 | 26.467.442,98 | 215.256,41 | 9.046.036,84 | 426.722,33 | 9.686.808,62 | 92.594.475,97 | 812.515.013,50 | 0,00 | 949.950.756,65 |
| 12211 Disponibilidades | 10.417.887,54 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.417.887,54 |
| 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 | 15.049.555,44 | 215.256,41 | 9.046.036,84 | 426.722,33 | 9.686.808,62 | 92.594.475,97 | 812.515.013,50 | 0,00 | 939.532.968,11 |
| 12214 Cartera de creditos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Venc. Pasivo | 210.536.986,16 | 236.523.819,00 | 187.061.018,00 | 171.979.414,00 | 89.456.236,88 | 10.724.649,62 | 0,00 | 0,00 | 906.281.123,66 |
| 12221 Obligaciones con el Publico | 209.456.910,02 | 236.523.819,00 | 187.061.018,00 | 171.979.414,00 | 89.456.236,88 | 10.724.649,62 | 0,00 | 0,00 | 906.202.047,52 |
| 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 | 1.079.076,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.079.076,14 |

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 JUNIO 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 | 5.476.716.853,96 | -2.246.788.550,50 | -2.197.408.405,79 | -649.812.599,00 | 2.602.250,51 | 0,00 | 385.309.549,18 |
| Recuperacion de | | | | | | | |
| 22110 Activos MN | 7.007.469.090,96 | 60.429.687,50 | 209.153.850,21 | 0,00 | 2.602.250,51 | 0,00 | 7.279.654.879,18 |
| 22111 Inversiones | 2.174.586.165,28 | 60.429.687,50 | 209.153.850,21 | 0,00 | 2.602.250,51 | 0,00 | 2.446.771.953,50 |
| Cartera de | | | | | | | |
| 22112 creditos | 4.832.882.925,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.832.882.925,68 |
| 22120 Total Venc. Pasivo | 1.530.752.237,00 | 2.307.218.238,00 | 2.406.562.256,00 | 649.812.599,00 | 0,00 | 0,00 | 6.894.345.330,00 |
| Obligaciones con | | | | | | | |
| 22121 el Publico | 1.530.752.237,00 | 2.307.218.238,00 | 2.406.562.256,00 | 649.812.599,00 | 0,00 | 0,00 | 6.894.345.330,00 |
| Obligaciones Ent. | | | | | | | |
| 22123 Financieras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Diferencia Moneda | | | | | | | |
| 22200 Extranjera | -527.502.218,00 | -449.999.610,23 | -228.676.275,96 | -296.301.591,75 | 81.638.561,18 | 1.412.953.112,47 | -7.888.022,29 |
| Recuperacion de | | | | | | | |
| 22210 Activos ME | 0,00 | 25.441.502,77 | 75.667.137,04 | 47.893.123,25 | 81.638.561,18 | 1.412.953.112,47 | 1.643.593.436,71 |
| 22211 Inversiones | 0,00 | 25.441.502,77 | 75.667.137,04 | 47.893.123,25 | 81.638.561,18 | 1.412.953.112,47 | 1.643.593.436,71 |
| Cartera de | | | | | | | |
| 22212 creditos | 0,00 | | | | 0,00 | | 0,00 |
| 22220 Total Venc. Pasivo | 527.502.218,00 | 475.441.113,00 | 304.343.413,00 | 344.194.715,00 | 0,00 | 0,00 | 1.651.481.459,00 |
| Obligaciones con | | | | | | | |
| 22221 el Publico | 527.502.218,00 | 475.441.113,00 | 304.343.413,00 | 344.194.715,00 | 0,00 | 0,00 | 1.651.481.459,00 |
| Obligaciones | | | | | | | |
| Entidades | | | | | | | |
| 22223 Financieras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Diferencia recup | | | | | | | |
| 22300 act - venc. Pasivos | 4.949.214.635,96 | -2.596.788.160,73 | -2.426.084.681,75 | -946.114.190,75 | 84.240.811,69 | 1.412.953.112,47 | 377.421.526,89 |
| Total Recup. | | | | | | | |
| 22310 Activos sensibles | 7.007.469.090,96 | 85.871.190,27 | 284.820.987,25 | 47.893.123,25 | 84.240.811,69 | 1.412.953.112,47 | 8.923.248.315,89 |
| Total recup. | | | | | | | |
| 22320 Pasivos Sensibles | 2.058.254.455,00 | 2.782.659.351,00 | 2.710.905.669,00 | 994.007.314,00 | 0,00 | 0,00 | 8.545.826.789,00 |

| REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2008 | 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 |
|----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| Moneda | | | | | | | |
| 22100 Nacional | 1.520.573.610,52 | -217.554.807,67 | -992.557.036,36 | -548.328.971,50 | 169.804.687,50 | 0,00 | -68.062.517,51 |
| Recuperacion | | | | | | | |
| 22110 de Activos MN | 5.168.100.933,52 | 1.675.318.982,33 | 440.502.390,64 | 14.554.687,50 | 169.804.687,50 | 0,00 | 7.468.281.681,49 |
| 22111 Inversiones | 776.067.958,00 | 1.675.318.982,33 | 440.502.390,64 | 14.554.687,50 | 169.804.687,50 | 0,00 | 3.076.248.705,97 |
| 22112 Cartera de | 4.392.032.975,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.392.032.975,52 |
| 22120 Pasivo | 3.647.527.323,00 | 1.892.873.790,00 | 1.433.059.427,00 | 562.883.659,00 | 0,00 | 0,00 | 7.536.344.199,00 |
| Obligaciones | | | | | | | |
| 22121 con el Publico | 3.647.527.323,00 | 1.892.873.790,00 | 1.433.059.427,00 | 562.883.659,00 | 0,00 | 0,00 | 7.536.344.199,00 |
| Obligaciones | | | | | | | |
| 22123 Ent. Financieras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Moneda | | | | | | | |
| 22200 Extranjera | -406.868.825,60 | -342.130.013,45 | -111.122.161,29 | 110.341.434,22 | 61.115.551,42 | 858.919.929,32 | 170.255.914,62 |
| Recuperacion | | | | | | | |
| 22210 de Activos ME | 41.199.078,40 | 23.626.427,55 | 11.471.112,71 | 131.082.048,22 | 61.115.551,42 | 858.919.929,32 | 1.127.414.147,62 |
| 22211 Inversiones | 41.199.078,40 | 23.626.427,55 | 11.471.112,71 | 131.082.048,22 | 61.115.551,42 | 858.919.929,32 | 1.127.414.147,62 |
| 22212 Cartera de | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 22220 Pasivo | 448.067.904,00 | 365.756.441,00 | 122.593.274,00 | 20.740.614,00 | 0,00 | 0,00 | 957.158.233,00 |
| Obligaciones | | | | | | | |
| 22221 con el Publico | 448.067.904,00 | 365.756.441,00 | 122.593.274,00 | 20.740.614,00 | 0,00 | 0,00 | 957.158.233,00 |
| Entidades | | | | | | | |
| 22223 Financieras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| act - venc. | | | | | | | |
| 22300 Pasivos | 1.113.704.784,92 | -559.684.821,12 | -1.103.679.197,65 | -437.987.537,28 | 230.920.238,92 | 858.919.929,32 | 102.193.397,11 |
| Activos | | | | | | | |
| 22310 sensibles | 5.209.300.011,92 | 1.698.945.409,88 | 451.973.503,35 | 145.636.735,72 | 230.920.238,92 | 858.919.929,32 | 8.595.695.829,11 |
| Pasivos | | | | | | | |
| 22320 Sensibles | 4.095.595.227,00 | 2.258.630.231,00 | 1.555.652.701,00 | 583.624.273,00 | 0,00 | 0,00 | 8.493.502.432,00 |

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 JUNIO 2009 DOLARIZADO | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | Total |
|---|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| | | 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 | |
| Diferencia Moneda | | | | | | | | | | |
| 12200 | Extranjera | -131.299,68 | -424.577,75 | -216.966,04 | -560.775,58 | -351.752,59 | -37.852,12 | 1.832.997,12 | 0,00 | 109.773,36 |
| | | | | | | | | | | 0,00 |
| Recuperación de | | | | | | | | | | |
| 12210 | Activos ME | 326.935,02 | 251.428,81 | 17.468,49 | 17.792,22 | 918,88 | 3.403,83 | 1.832.997,12 | 0,00 | 2.450.944,37 |
| 12211 | Disponibilidades | 64.649,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 64.649,14 |
| 12212 | Cuenta de Encaje BCCR | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 12213 | Inversiones Cartera de creditos | 262.265,88 | 251.428,81 | 17.468,49 | 17.792,22 | 918,88 | 3.403,83 | 1.832.997,12 | 0,00 | 2.396.295,23 |
| 12214 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Venc. | | | | | | | | | | |
| 12220 | Pasivo | 458.234,70 | 676.006,56 | 234.434,53 | 578.567,80 | 352.671,47 | 41.255,95 | 0,00 | | 2.341.171,01 |
| 12221 | Obligaciones con el Publico | 449.850,28 | 676.006,56 | 234.434,53 | 578.567,80 | 352.671,47 | 41.255,95 | 0,00 | 0,00 | 2.332.786,59 |
| 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 | 8.384,42 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.384,42 |

| CALCE DE PLAZOS JUNIO 2008 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 | -358.423,80 | -457.660,77 | -344.763,11 | -332.249,47 | -154.490,12 | 158.557,98 | 1.573.604,63 | 0,00 | 84.575,34 |
| | | | | | | | | | 0,00 |
| Recuperacion de Activos ME | | | | | | | | | |
| 12210 | 49.323,01 | 416,89 | 17.519,53 | 824,50 | 18.760,52 | 179.328,50 | 1.573.604,63 | 0,00 | 1.839.777,58 |
| 12211 Disponibilidades | 20.176,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.176,41 |
| 12212 Cuenta de Encaje BCCR | 0,00 | | | | | | | | 0,00 |
| 12213 Inversiones Cartera de | 29.146,60 | 416,89 | 17.519,53 | 824,50 | 18.760,52 | 179.328,50 | 1.573.604,63 | 0,00 | 1.819.601,17 |
| 12214 creditos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Venc. | | | | | | | | | |
| 12220 Pasivo | 407.746,81 | 458.077,66 | 362.282,64 | 333.073,97 | 173.250,64 | 20.770,52 | 0,00 | | 1.755.202,24 |
| 12221 Obligaciones con el Publico | 405.656,95 | 458.077,66 | 362.282,64 | 333.073,97 | 173.250,64 | 20.770,52 | 0,00 | 0,00 | 1.753.112,38 |
| 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 | 2.089,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.089,86 |

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

4a- Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF.

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

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

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

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

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

a- Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

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

c- Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

U.L.