

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la "La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L., para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio del 2010, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R. L.

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

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

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR, que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2010, de COOPAVEGRA, R. L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

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

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



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

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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de Junio del 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

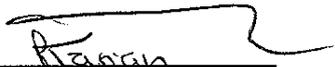
	NOTA	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	2c-3ia	466.032.096	210.730.966
Efectivo		25.659.543	31.655.934
Entidades financieras del país		440.372.553	179.075.032
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a	5.265.580.009	5.034.743.551
Disponibles para la venta		5.158.858.372	4.932.974.475
Productos por cobrar		106.721.637	101.769.077
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii	6.204.218.240	5.828.457.448
Créditos vigentes		5.193.943.161	4.759.199.621
Créditos vencidos		1.086.139.687	1.099.782.607
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	8.655.427	40.791.915
Productos por cobrar	2p	65.479.965	73.683.304
Estimación por incobrabilidad	3c	-150.000.000	-145.000.000
Cuentas y Comisiones por Cobrar		132.176	0
Otras Cuentas por Cobrar		132.176	
Bienes realizables	2g	17.400.000	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		17.400.000	0
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	38.299.520	38.149.120
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3ib	263.112.765	248.333.152
Otros activos		16.047.444	13.338.431
Activos Intangibles		11.046.719	9.056.583
Otros activos		5.000.725	4.281.849
TOTAL DE ACTIVOS		12.270.822.249	11.373.752.669
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3ic-3g	9.345.515.225	8.931.889.907
A la vista		1.575.191.018	1.489.410.196
A Plazo		7.717.670.188	7.382.610.958
Otras Obligaciones con el Publico		0	0
Caraos financieros por pagar	3id	52.654.020	59.868.753
Cuentas por pagar y provisiones		325.179.162	288.000.902
Provisiones		233.003.403	207.928.277
Otras Cuentas por pagar diversas		92.175.759	80.072.625
Otros pasivos		748.050	1.917.153
Ingresos diferidos		748.050	1.917.153
Otros pasivos		0	0
TOTAL DE PASIVOS		9.671.442.436	9.221.807.963

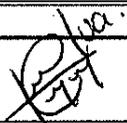
Continúa en Página Siguiente

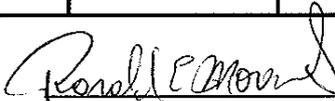


COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2010	2009
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3he	1.677.259.422	1.444.199.051
Capital pagado		1.508.036.551	1.295.565.960
Capital donado	2r	169.222.871	148.633.091
Ajustes al patrimonio		96.400.842	104.829.243
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245.126.572	245.126.572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-148.725.730	-140.297.329
Reservas patrimoniales	2m-3hf	502.898.255	416.564.910
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	852.880
Resultado del período		322.821.293	185.498.623
Intereses minoritarios			
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.599.379.813	2.151.944.706
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		12.270.822.249	11.373.752.669


Licda. Krisia Rojas Rodriguez
Gerente General


Licda. Ivannia Ramirez Paniagua
Contador

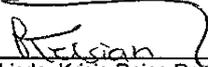
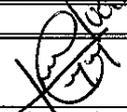
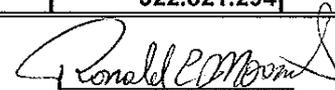

Ronald Morera Solorzano
Comité de Vigilancia

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



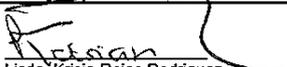
COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 30 Junio 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2010	2009
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		947.440	769.235
Por inversiones en instrumentos financieros	3ig	234.587.817	163.761.515
Por cartera de créditos	3ih	543.365.631	489.075.589
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	283.013.761	52.245.685
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		475.372	59.691
Por otros ingresos financieros		3.783.473	1.195.202
Total de Ingresos Financieros		1.066.173.494	707.106.916
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3ii	368.331.774	354.598.181
Por Obligaciones con Entidades Financieras		0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2d	250.547.046	47.339.694
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		15.910.765	15.500.862
Por otros gastos financieros		5.032.994	4.485.104
Total de Gastos Financieros		639.822.579	421.923.841
Por estimación de deterioro de activos		7.714.027	0
Por recuperación de activos y disminucion de estimaciones y provisiones		7.714.027	0
RESULTADO FINANCIERO		426.350.915	285.183.074
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		4.736.476	4.355.902
Por otros ingresos operativos		15.527.458	9.649.771
Total Otros Ingresos de Operación		20.263.934	14.005.673
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		0	0
Por provisiones		19.200.000	25.200.000
Por otros gastos operativos		1.308.935	2.046.629
Total Otros Gastos de Operación		20.508.935	27.246.629
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		426.105.915	271.942.119
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		55.009.031	47.723.139
Por otros gastos de Administración		38.637.012	28.091.227
Total Gastos Administrativos		93.646.043	75.814.367
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		332.459.872	196.127.752
Participaciones sobre la Utilidad		9.638.578	10.629.130
RESULTADO DEL PERIODO		322.821.294	185.498.623
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General	 Licda. Ivarnia Ramirez Paniagua Contador	 Ronald Morera Solorzano Comité de Vigilancia	

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


COOPAVEGRA, R.L
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 30 de Junio 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		322.821.294	185.498.623
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		49.657.737	29.402.039
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		32.466.715	-4.905.991
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		7.714.027	0
Pérdidas por otras estimaciones		0	25.200.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		6.433.004	4.723.715
Depreciaciones y amortizaciones		3.043.991	4.384.315
Variación en los activos (aumento), o disminución		-145.777.547	-185.779.147
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		-130.636.421	-150.473.212
Bienes realizables		-10.807.278	0
Productos por cobrar		-6.331.793	-37.720.779
Otros activos		1.997.944	2.414.844
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		-8.081.486	908.519.830
Obligaciones a la vista y a plazo		-46.023.695	954.375.123
Otras cuentas por pagar y provisiones		40.664.943	10.962.516
Productos por pagar		-3.292.003	36.909.851
Otros pasivos		569.270	-93.727.661
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		218.619.998	937.641.344
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-655.978.507	-120.236.084
Disminución en instrumentos financieros			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-18.336.166	-2.968.010
Venta de inmuebles mobiliario y equipo			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-75.000	-227.900
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-674.389.673	-123.431.994
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas			
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Nuevas obligaciones preferentes			
Pago de obligaciones		-409.956.980	-451.184.904
Pago de dividendos		0	
Reservas		86.415.850	98.426.046
Otras actividades de financiamiento		-9.736.088	25.731.826
Aportes de capital recibidos en efectivo		212.890.805	232.920.739
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-120.386.413	-94.106.293
			0
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.706.709.725	775.831.022
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1.130.553.637	1.495.934.079
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General	 Licda. Ivannia Ramírez Paniagua Contador	 Ronald Morera Solorzano Comité de Vigilancia	
<i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>			



COPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo terminado al 30 de Junio 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimonio capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009		1.211.278.312	0	79.097.417	318.138.865	452.037.783	2.060.552.377
Resultados del Periodo 2009						185.498.623	185.498.623
Dividendos del Periodo 2008						-327.963.207	-327.963.207
Reservas legales y otras reservas estatutarias					98.426.045	-103.929.267	-5.503.222
Capital Pagado Adicional		19.292.430				-19.292.430	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto				25.731.826			25.731.826
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							213.628.309
Otros		213.628.309					213.628.309
Saldo al 30 de Junio 2009		1.444.199.051	0	104.829.243	416.564.910	186.351.502	2.151.944.705
Saldo al 1 de enero del 2010		1.464.368.617	0	106.136.930	416.482.405	409.956.980	2.396.944.932
Originados en el Periodo 2010							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-9.736.088			-9.736.088
Otros		192.301.025					192.301.025
Transferencias a Resultados Periodo 2009							0
Resultados del Periodo 2010						322.821.294	322.821.294
Reservas legales y otras reservas estatutarias					86.415.850	-89.960.064	-3.544.214
Dividendos del Periodo 2009						-299.407.137	-299.407.137
Capital pagado adicional	2r	20.589.780				-20.589.780	0
Saldo al 30 de Junio del 2010		1.677.259.422	0	96.400.842	502.898.256	322.821.293	2.599.379.812

Licda. Ivannia Ramírez Paniagua
 Contador

Licda. Kristia Rojas Rodríguez
 Gerente General

Ronald Moreno Solorzano
 Comité de Vigilancia

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



COOPAVEGRA, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

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

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza del las Operaciones y sus Actividades Principales

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

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 16 y 11 funcionarios administrativos al 30 Junio del 2010 y 2009 respectivamente.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Junio del 2010, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

Detalle	2010	2009
Efectivo	25.659.543	31.655.934
Cuentas Corrientes	440.372.553	179.075.032
SUB TOTAL	466.032.096	210.730.966
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	664.521.541	1.285.203.113
TOTAL	1.130.553.637	1.495.934.079

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

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenido al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

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

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

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

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

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

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

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2m-Reservas Estatutarias.

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

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

2n-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos y lo correspondiente al impuesto de salario cuando corresponda.

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

Durante el periodo, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

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

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2010	2009
Compra	529.91	570.61
Venta	540.24	579.91

2p-Cuentas y Productos por Cobrar.

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

2q-Participaciones en el capital de otras empresas

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

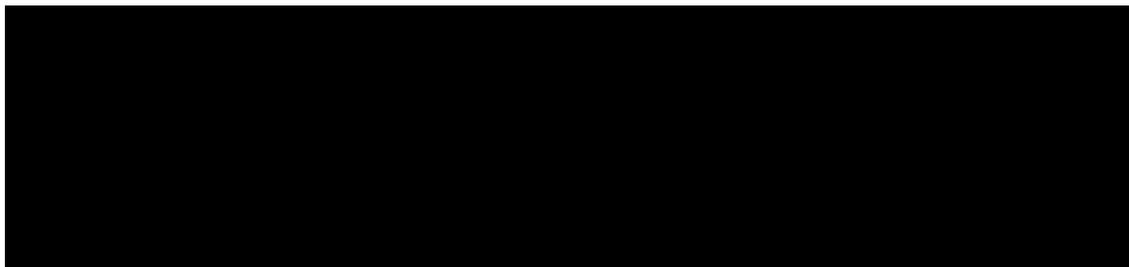
2r- Capital Donado

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

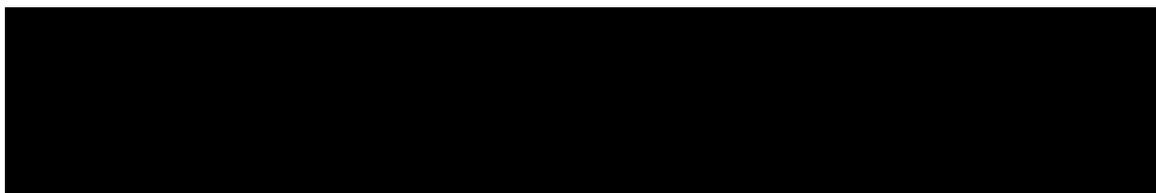
Capital Donado	2009
Saldo Año 2008	148.633.091
Intereses Sobre Creditos Vivienda especial Año 2009	20.589.780
Saldo Año 2009	169.222.871

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

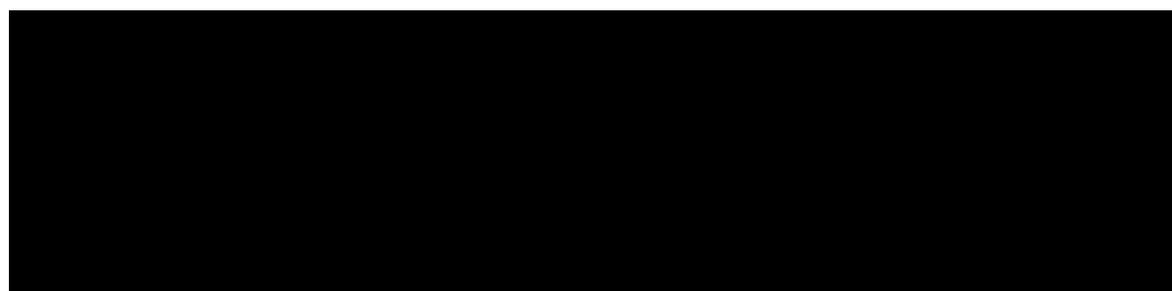
3a- Inversiones en instrumentos financieros:



3b- Cartera de Crédito:

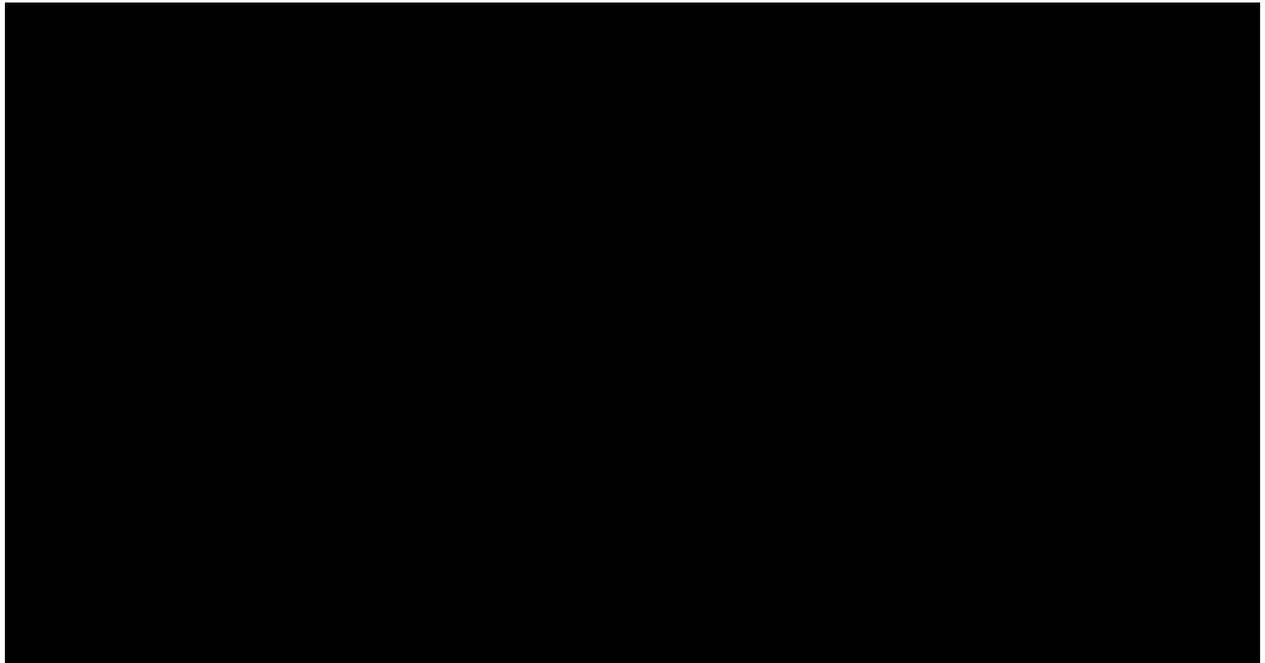


3c- Estimación para créditos incobrables:

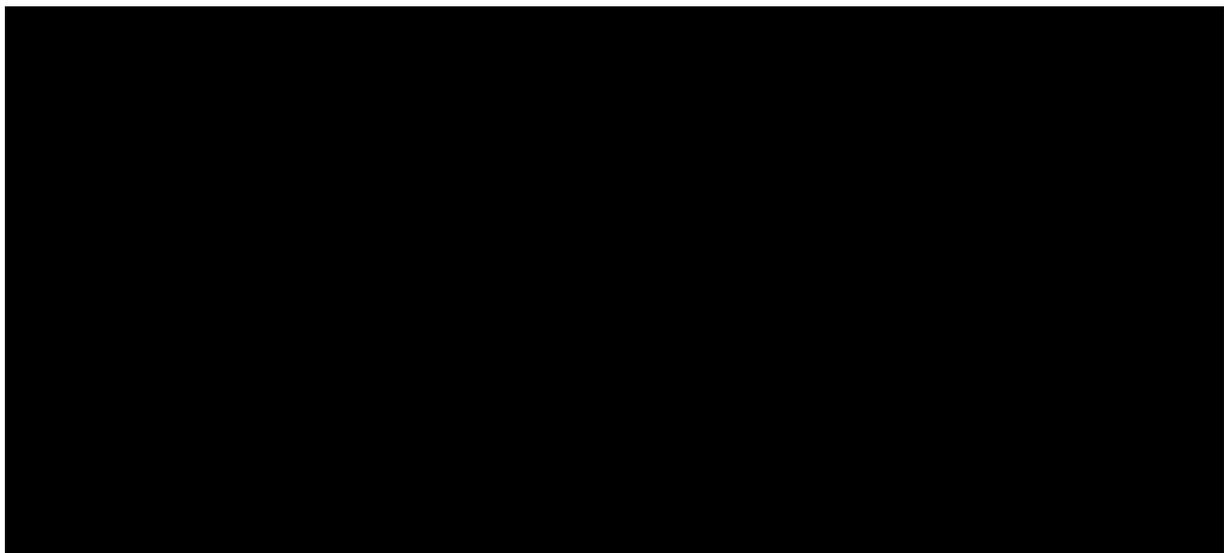


3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:



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



iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Año 2010		Año 2009	
	Monto	%	Monto	%
Al día	402.849.929	6,41%	408.513.145	6,92%
De 1 a 30 días	4.778.859.014	75,99%	4.356.405.661	73,84%
De 31 a 60 días	691.975.576	11,00%	561.581.424	9,52%
De 61 a 90 días	341.732.167	5,43%	154.307.206	2,62%
De 91 a 120 días	22.674.663	0,36%	36.085.549	0,61%
De 121 a 180 días	29.021.119	0,46%	276.517.051	4,69%
Más de 180 días	12.970.380	0,21%	65.572.193	1,11%
Cobro Judicial	8.655.427	0,14%	40.791.915	0,69%
Sub Total	6.288.738.275	100,00%	5.899.774.144	100,00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-150.000.000		-145.000.000	
Productos por Cobrar	65.479.965		73.683.304	
<u>Cartera de créditos neto</u>	6.204.218.240		5.828.457.448	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

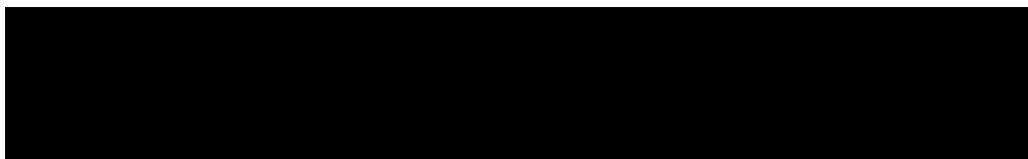
Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

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



vi. Préstamos en cobro judicial:.



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

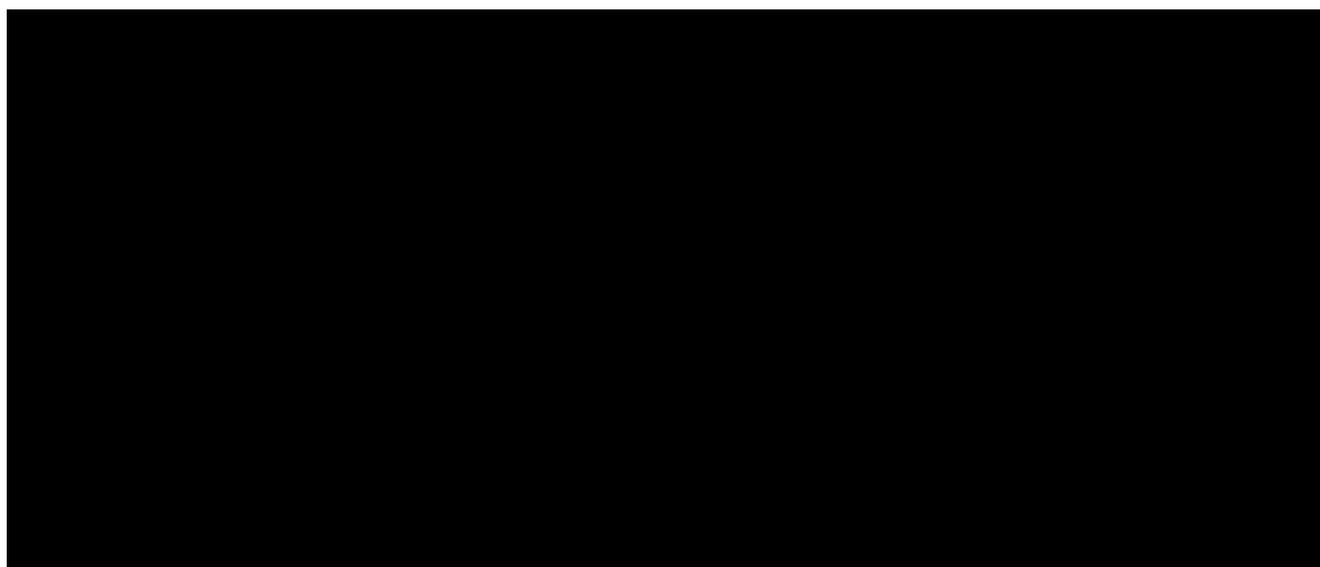
Activo Restringido	2010	2009	Causa de Restricción
Inversiones en valores:			
BCCR - bemv	1.596.119.335	1.522.077.692	Reserva de Liquidez Colones
G- bde11	316.653.077	341.376.101	Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado
G- TPTBA	347.770.300		Reserva de Liquidez Colones
TOTAL	<u>2.260.542.712</u>	<u>1.863.453.793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

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.



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

Obligaciones con el público:

Detalle	Año 2010		Año 2009	
	Nº Asociados	Monto	Nº Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7656	1.414.033.959	6979	1.489.410.196
Depósitos a Plazo	2098	7.878.827.246	1774	7.382.610.958
Otras Obligaciones con el Público		0		0
Cargos financieros por pagar		52.654.020		59.868.753
Total	9754	9.345.515.225	8753	8.931.889.907

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.

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 2010	Año 2009
Dinero en Cajas y Bóveda MN	22.002.104	25.898.508
Dinero en Cajas y Bóveda ME	3.657.439	5.757.426
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	401.655.791	147.943.013
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	38.716.762	31.132.019
Total	466.032.096	210.730.966

b- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

B-1 Terrenos

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

B-2 Edificio e Instalaciones

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

B-3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Año 2010	Año 2009
Equipos y Mobiliario		
Costo de Equipos y Mobiliario	22.459.459	16.204.765
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0
Sub Total	22.459.459	16.204.765
Depreciación Acumulada	14.716.050	14.187.601
Total del Activo Fijo Neto	7.743.409	2.017.163

B-4 Equipos de Cómputo

Detalle	Año 2010	Año 2009
Equipos de Computo		
Costo de Equipos de Cómputo	44.092.026	33.554.281
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0
Sub Total	44.092.026	33.554.281
Depreciación Acumulada	33.109.889	31.625.511
Total del Activo Fijo Neto	<u>10.982.137</u>	<u>1.928.769</u>

Detalle	Año 2010	Año 2009
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	263.112.765	248.333.152
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto	<u>263.112.765</u>	<u>248.333.152</u>

c- Obligaciones con el Público

Detalle	Año 2010	Año 2009
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1.118.135.236	1.035.986.430
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	197.456.744	118.726.954
Depósito a plazo vencido MN	131.600.544	104.511.027
Depósito a plazo vencido ME	29.556.515	137.962.114
Ahorro Navideño	113.029.833	81.678.872
Ahorro Estudiantil	80.567.048	73.291.452
Ahorro Salarios	17.874.931	18.932.219
Ahorro Escolar	3.704.944	1.997.836
Ahorro Marchamos	1.463.770	531.338
Cert. De Inv. Colones	6.335.258.247	6.223.980.624
Cert. De Inv. Dólares	1.264.213.393	1.074.422.288
Sub Total	9.292.861.205	8.872.021.154
Obligaciones por Pactos de Recompra	0	0
Cargos Financieros por Pagar	52.654.020	59.868.753
Total	<u>9.345.515.225</u>	<u>8.931.889.907</u>

d- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Año 2010	Año 2009
Acreedores por Adquisición de Bienes	5.686.696	584.457
Aportaciones patronales por pagar	2.184.644	2.376.584
Impuestos retenidos por pagar	268.914	219.108
Aportaciones laborales por pagar	0	0
Excedentes por pagar	25.954.139	20.951.604
Participaciones sobre resultados	50.137.492	48.387.604
Acreedores Varios	7.943.873	7.553.267
Provisiones Aguinaldo	3.870.539	3.692.979
Provisiones Vacaciones	5.208.777	4.671.856
Provisión Fondo Mutualidad	63.988.265	54.079.643
Provisión saldo deudores	53.605.575	49.982.061
Provisión fines diversos	19.446.079	18.027.799
Fondo para contingencias	82.325.680	72.039.707
Fondo por Sobrantes de Caja	698.378	379.233
Provisión Fondo de Balance Social	3.860.110	5.055.000
Total	<u>325.179.162</u>	<u>288.000.902</u>

e- Capital Social:

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

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

Detalle	Año 2010	Año 2009
Capital Pagado	1.508.036.551	1.295.565.960
Capital Donado, Vivienda Especial	169.222.871	148.633.091
Total	<u>1.677.259.422</u>	<u>1.444.199.051</u>

f- Reservas Patrimoniales

Detalle	Año 2010	Año 2009
Reserva Legal	254.329.789	211.491.663
Reserva de Educación	108.484.778	85.113.879
Reserva de Bienestar Social	116.066.860	98.571.650
Reserva Educación Cooperativa	24.016.828	21.387.718
Total	<u>502.898.255</u>	<u>416.564.910</u>

Nota:

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

Detalle	Saldo al 01 de Enero 2010	Disminucion Año 2010	Incremento Año 2009 según excedentes	Saldo a Junio 2010
Reserva Legal	211.491.663	0	42.838.126	254.329.789
Reserva de Educación	80.128.319	-6.937.396	21.419.063	108.484.778
Reserva de Bienestar Social	104.271.045	13.907.061	25.702.875	116.066.859
Reserva Educación Cooperativa	20.591.378	858.362	4.283.813	24.016.829
Total	416.482.405		94.243.876	502.898.255

g- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Año 2010	Año 2009
Ingresos Inversiones Banco Central y Sector Publico	171.346.178	121.315.820
Ingreso Inversiones Banco Nacional CR	298.183	74.658
Ingreso Inversiones Banco Popular de Desarrollo Comunal	3.599.221	1.799.297
Ingreso Inversiones en Coopeservidores	11.752.237	7.677.309
Ingreso Inversiones en Coopenae	12.018.333	5.213.033
Ingreso Inversiones Coopemex	0	25.346
Ingreso Inversiones Coopeande	14.518.306	11.681.896
Ingreso Fondos Liquidos en Fondos Sama	5.134.095	5.502.726
Ingreso Titulos Recompra Sama	15.275.836	9.687.863
Ingreso Inversiones Entidades Extranjeras	645.428	783.570
Total	234.587.817	163.761.515

h- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Año 2010	Año 2009
Ingresos por crédito corriente	543.365.631	489.075.589
Total	543.365.631	489.075.589

i- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Año 2010	Año 2009
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	5.993.109	16.247.892
Gasto Intereses Ahorro Salarios	159.782	323.147
Gasto Intereses Ahorro Playa hermosa	0	0
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	777.833	1.194.889
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	795.660	671.118
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	342.085.982	308.650.739
Gasto Intereses Ahorro Navideño	4.186.350	3.263.661
Gasto Intereses Ahorro Escolar	141.462	63.573
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	44.655	9.056
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	14.146.940	24.165.669
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	0	8.437
Total	368.331.774	354.598.181

3i- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2010	1	2	3	4	5	6	7	8	
JUNIO	Voto	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	-934.276.312,98	-963.670.307,16	-894.999.130,97	-800.930.692,96	-1.474.688.671,73	-602.841.208,95	7.293.443.187,14	1.064.795.113,63	2.894.963.230,91
Recuperacion de									
12110 Activos MN	465.675.884,33	394.677.443,84	383.830.009,03	323.733.881,04	301.669.647,37	491.141.816,27	7.293.443.187,14	1.064.795.113,63	10.509.663.230,64
Total Venc.									
12120 Pasivo	1.400.243.197,30	1.348.347.831,00	1.049.919.109,00	1.204.862.934,00	1.776.946.019,00	1.173.982.221,63	0,00	0,00	7.851.699.991,73
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-169.220.260,34	-166.112.648,21	-173.373.492,00	-302.936.389,67	-200.646.439,63	263.208.436,10	1.091.320.676,66	0,00	84.361.680,62
Recuperacion de									
12210 Activos ME	69.281.680,93	63.041.461,79	22.414.413,00	6.665.891,03	2.061.114,38	318.692.118,19	1.091.320.676,66	0,00	1.679.167.113,88
Total Venc.									
12220 Pasivo	337.601.640,17	488.764.190,00	194.786.805,00	312.081.313,00	303.607.024,00	66.483.662,09	0,00	0,00	1.491.816.303,26

AÑO 2009	1	2	3	4	5	6	7	8	
JUNIO	Voto	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	-1.998.647.807,91	-618.174.636,32	-699.383.266,67	-1.106.100.248,32	-1.969.006.632,40	-431.679.288,16	6.794.928.637,77	1.140.574.622,23	2.224.404.281,62
Recuperacion de Activos MN									
12110	279.187.749,79	849.104.192,60	223.901.634,33	109.602.179,60	168.342.601,60	294.807.599,99	6.794.928.637,77	1.140.574.622,23	9.820.396.590,90
Total Venc.									
12120 Pasivo	1.287.666.647,31	1.367.278.729,00	920.294.703,00	1.216.601.417,00	2.119.247.034,00	696.665.888,16	0,00	0,00	7.699.994.317,46
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-74.620.910,40	-243.266.387,63	-123.883.593,36	-319.664.163,66	-309.713.646,84	-21.098.680,14	1.045.928.486,37	0,00	63.627.776,73
Recuperacion de Activos ME									
12210	186.662.391,77	143.667.795,17	9.967.693,66	10.162.419,00	624.321,16	1.943.269,71	1.045.928.486,37	0,00	1.398.633.366,78
Total Venc.									
12220 Pasivo	261.473.302,17	386.736.193,00	133.770.687,00	336.136.672,00	301.337.667,00	23.941.068,05	0,00	0,00	1.338.696.590,22

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 PLAZO JUNIO 2010		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	Más de 365	Part + 30	
Diferencia Moneda										
12100	Nacional	-934.270.312,98	-963.870.387,16	-688.969.130,97	-686.938.962,96	-1.474.885.471,73	-682.841.286,96	7.263.443.187,14	1.694.796.113,63	2.688.963.238,91
Recuperación de										
12110	Activos MN	463.677.684,33	264.677.443,84	383.630.053,83	333.733.981,64	391.669.547,37	491.141.816,47	7.263.443.187,14	1.694.796.113,63	10.509.663.238,84
										0,00
12111	Disponibilidades	423.667.696,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	423.667.696,09
	Cuenta de									
12112	Encaje BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12113	Inversiones	41.528.971,23	248.649.041,84	397.267.210,83	178.722.784,64	192.961.300,27	169.799.879,47	2.682.898.916,51	0,00	3.731.787.098,29
	Cartera de									
12114	creditos	788.018,00	46.028.382,00	78.662.840,00	46.001.227,00	199.628.247,00	321.389.138,00	4.670.544.278,63	1.694.796.113,63	6.354.218.240,16
										0,00
12120	Total Venc.	1.498.243.197,30	1.248.347.831,00	1.049.919.189,80	1.204.662.634,00	1.776.846.019,00	1.173.982.221,43	0,00	0,00	7.953.899.991,73
Diferencia Moneda										
12200	Estranjera	-149.329.280,24	-206.112.648,21	-172.372.422,00	-302.925.383,97	-209.846.439,62	263.288.426,10	1.061.329.676,66	0,00	84.361.000,62
										0,00
Recuperación de										
12210	Activos ME	68.381.689,93	93.641.451,79	22.414.413,00	6.665.851,03	3.061.114,38	318.892.118,19	1.061.329.676,66	0,00	1.578.167.113,88
12211	Disponibilidades	42.374.200,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42.374.200,62
	Cuenta de									
12212	Encaje BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	26.007.389,31	93.641.451,79	22.414.413,00	6.665.851,03	3.061.114,38	318.892.118,19	1.061.329.676,66	0,00	1.533.792.913,28
	Cartera de									
12214	creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12220	Total Venc.	227.661.840,17	488.764.100,00	194.788.826,00	312.661.312,00	202.667.564,00	66.483.682,09	0,00	0,00	1.491.816.333,26
Diferencia Moneda										
12300	Obligaciones con el Público	227.661.368,63	488.764.100,00	194.788.826,00	312.661.312,00	202.667.564,00	66.483.682,09	0,00	0,00	1.491.328.661,62
12320	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12330	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12340	Cargos por pagar ME	688.681,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	688.681,64

CALCE DE PLAZO JUNIO 2009		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Perí + 30	Total
Diferencia Moneda Nacional		-1.038.647.807,81	-618.174.636,32	-898.393.298,87	-1.106.100.248,32	-1.050.006.532,40	-431.879.288,16	6.794.928.527,77	1.148.574.522,23	2.234.404.281,82
Recuperación de Activos MN		279.167.749,70	849.104.192,64	223.604.634,33	169.602.179,64	168.242.601,60	264.887.599,99	6.794.928.527,77	1.148.574.522,23	9.820.398.690,90
Disponibilidades		173.841.620,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	173.841.620,60
Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones		104.813.301,10	788.168.953,64	162.686.127,33	68.907.442,64	3.488.305,60	41.248.618,99	2.504.838.981,00	0,00	3.673.088.630,47
Cartera de créditos		682.928,00	62.945.239,00	61.316.307,00	36.004.738,00	164.762.090,00	213.642.681,00	4.290.089.546,68	1.148.574.522,23	6.973.467.447,91
Total Venc. Positivo		1.287.866.647,31	1.367.278.728,68	929.294.703,66	1.215.801.417,68	2.118.247.934,60	686.585.888,16	0,00	0,00	7.595.984.317,48
Obligaciones con el Público		1.232.721.127,82	1.367.278.728,68	929.294.703,66	1.215.801.417,68	2.118.247.934,60	686.585.888,16	0,00	0,00	7.549.968.798,67
Obligaciones BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaciones Entidades Financieras		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cargos por pagar MN		66.884.619,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	66.884.619,39
Diferencia Moneda Extranjera		-74.828.910,40	-242.268.307,83	-123.802.993,35	-319.984.162,00	-290.713.565,84	-21.598.800,14	1.046.928.488,37	0,00	62.637.776,73
Recuperación de Activos ME		188.662.301,77	143.467.795,17	9.667.690,65	10.162.419,92	624.321,19	1.942.258,71	1.046.928.488,37	0,00	1.381.643.920,97
Disponibilidades		36.888.645,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.888.645,78
Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones		149.662.945,99	143.467.795,17	9.667.690,65	10.162.419,92	624.321,19	1.942.258,71	1.046.928.488,37	0,00	1.381.643.920,97
Cartera de créditos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc. Positivo		361.473.303,17	386.736.193,64	133.776.687,00	336.136.673,60	301.237.667,00	23.541.068,86	0,00	0,00	1.331.886.690,63
Obligaciones con el Público		256.686.068,37	386.736.193,64	133.776.687,00	336.136.673,60	301.237.667,00	23.541.068,86	0,00	0,00	1.331.111.386,12
Obligaciones BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaciones Entidades Financieras		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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

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 2010	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	6.382.464.279,35	-2.178.123.613,00	-1.921.241.211,00	-1.354.318.612,09	0,00	0,00	928.780.843,26
22110 Recuperacion de Activos MM	9.151.113.831,46	229.293.750,00	105.062.500,00	5.662.600,91	0,00	0,00	9.491.132.682,37
22111 Inversiones	3.891.690.704,83	229.293.750,00	105.062.500,00	5.662.600,91	0,00	0,00	4.231.709.555,74
22112 Cartera de creditos	5.259.423.126,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.259.423.126,63
22120 Total Venc. Pasivo	2.768.649.552,11	2.407.417.363,00	2.026.303.711,00	1.369.981.213,00	0,00	0,00	8.662.351.839,11
22121 Obligaciones con el Publico	2.768.649.552,11	2.407.417.363,00	2.026.303.711,00	1.369.981.213,00	0,00	0,00	8.662.351.839,11
22123 Obligaciones Ent. Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22200 Diferencia Moneda Extranjer	-243.259.551,96	-486.218.676,46	-196.798.760,81	263.752.968,03	312.069.311,34	432.143.018,09	81.688.308,23
22210 Recuperacion de Activos Mf	475.341.262,04	28.379.356,54	15.469.265,19	339.442.488,03	312.069.311,34	432.143.018,09	1.602.844.701,23
22211 Inversiones	475.341.262,04	28.379.356,54	15.469.265,19	339.442.488,03	312.069.311,34	432.143.018,09	1.602.844.701,23
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	718.600.814,00	514.598.033,00	212.268.026,00	75.689.520,00	0,00	0,00	1.521.156.393,00
22221 Obligaciones con el Publico	718.600.814,00	514.598.033,00	212.268.026,00	75.689.520,00	0,00	0,00	1.521.156.393,00
22223 Obligaciones Entidades Fin	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22300 Diferencia recup act - venc. f	6.139.204.727,39	-2.664.342.289,46	-2.118.039.971,81	-1.090.565.644,06	312.069.311,34	432.143.018,09	1.010.469.151,49
22310 Total Recup. Activos sensib	9.626.455.093,50	257.673.106,54	120.531.765,19	345.105.088,94	312.069.311,34	432.143.018,09	11.093.977.383,60
22320 Total recup. Pasivos Sensib	3.487.250.366,11	2.922.015.396,00	2.238.571.737,00	1.435.670.733,00	0,00	0,00	10.083.508.232,11

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 Cartera de	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
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 Cartera de	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
22212 creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	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	-2.696.788.160,73	-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

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 2010 DOLARIZADO		1 Meta	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	-300.400,00	-740.622,18	-326.200,22	-571.664,36	-378.463,77	477.832,89	2.002.831,76	0,00	160.181,52
0,00										
Recuperacion de Activos ME										
12210		120.043,70	178.711,00	42.200,03	10.221,00	3.000,00	601.400,01	2.002.831,76	0,00	2.874.406,50
12211	Disponibilidades Cuenta de	70.064,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70.064,00
12212	Ensayo BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	49.070,00	178.711,00	42.200,03	10.221,00	3.000,00	601.400,01	2.002.831,76	0,00	2.894.400,00
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										
12220		420.610,37	922.334,17	367.684,75	680.876,04	382.343,33	123.676,12	0,00	0,00	2.616.223,78
12221	Obligaciones con el Publico	420.390,00	922.334,17	367.684,75	680.876,04	382.343,33	123.676,12	0,00	0,00	2.614.113,04
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	1.110,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.110,72

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2000 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-131.266,64	-434.677,75	-216.944,64	-540.775,68	-361.702,69	-37.643,12	1.802.997,12	0,00	109.771,36
0,00										
Recuperación de										
12210	Activos ME	328.936,02	261.428,81	17.488,48	17.792,22	918,88	3.403,80	1.802.997,12	0,00	2.489.944,37
Disponibilidades										
12211	Cuenta de Encaje	64.648,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64.648,14
12212	BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	264.287,88	261.428,81	17.488,48	17.792,22	918,88	3.403,80	1.802.997,12	0,00	2.384.286,23
12214	Cartera de créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc.										
12220	Pasivo	446.860,28	676.666,66	234.434,63	678.667,80	362.671,47	41.266,96	0,00	0,00	2.341.171,01
Obligaciones con el Público										
12221	Obligaciones BCCR	446.860,28	676.666,66	234.434,63	678.667,80	362.671,47	41.266,96	0,00	0,00	2.332.786,69
12222	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaciones Entidades Financieras										
12223	Cargos por pagar ME	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12224	Cargos por pagar ME	0,384,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,384,43

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

No tenemos información para detallar en esta nota

U.L.