

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte, al 30 de junio del 2012 de *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*, cédula jurídica número 3-004-045030, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

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

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

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*, al 30 de junio del 2012.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría.

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR** que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2012, de *Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (COOPAVEGRA, R.L.)*, están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.

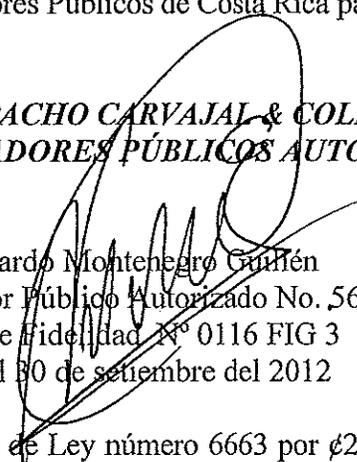
Se extiende la presente a solicitud de la *Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)* para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José a los veintisiete días del mes de julio del 2012.

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

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

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 3
Vence el 30 de setiembre del 2012



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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2012 y 2011

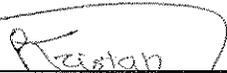
	NOTA	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	2c-3ia	349,626,633	310,232,696
Efectivo		59,924,234	34,219,126
Entidades financieras del país		289,702,399	276,013,570
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	6,062,804,402	5,927,109,855
Mantenidas para Negociar		387,947,491	236,748,424
Disponibles para la venta		5,572,121,552	5,589,248,416
Productos por cobrar		102,735,359	101,113,015
	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	7,733,352,126	6,528,387,307
Cartera de Créditos			
Créditos vigentes		6,640,128,388	5,265,869,509
Créditos vencidos		1,148,963,241	1,177,510,565
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	65,434,786	197,888,457
Productos por cobrar	2p	65,825,710	74,118,776
Estimación por incobrabilidad	3c	(187,000,000)	(187,000,000)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		295,431	400,621
Otras Cuentas por Cobrar		295,431	400,621
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	94,125,126	38,439,520
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	270,088,815	271,089,893
Otros activos		24,508,520	12,970,469
Activos Intangibles		2,724,514	6,642,778
Otros activos		21,784,006	6,327,691
TOTAL DE ACTIVOS		14,534,801,053	13,088,630,361
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3h-3ie	11,078,231,053	9,893,579,227
A la vista		2,011,393,770	2,079,712,917
A Plazo		8,952,337,899	7,770,558,524
Cargos financieros por pagar		114,499,384	43,307,786
Cuentas por pagar y provisiones	3if	433,042,655	322,192,951
Provisiones		315,385,944	209,956,062
Otras Cuentas por pagar diversas		117,656,711	112,236,889
Otros pasivos		2,205,765	1,541,643
Ingresos diferidos		1,645,884	1,133,482
Otros pasivos		559,881	408,161
TOTAL DE PASIVOS		11,513,479,473	10,217,313,821

Continúa en Página Siguiete



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio del 2012 y 2011

	NOTA	2012	2011
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3ig	1,943,060,475	1,729,256,486
Capital pagado		1,936,405,975	1,722,601,986
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		-93,426,550	116,618,210
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245,126,572	245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(184,663,420)	4,752,657
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(153,889,702)	(133,261,019)
Reservas patrimoniales	2l-3lh	932,762,301	840,364,176
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultado del período		238,925,355	185,077,668
TOTAL DEL PATRIMONIO		3.021.321.581	2.871.316.540
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		14,534,801,053	13,088,630,360
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		136,477,800	74,294,450
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		9,680,664,928	17,731,837,250
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		9,680,664,928	17,731,837,250


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Luz Mery Rodríguez Pacheco
Comité de Vigilancia

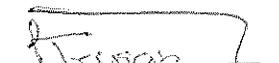
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 30 de Junio 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		9,710,343	7,889,795
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	183,306,557	172,724,900
Por cartera de créditos	3ij	497,568,122	461,251,874
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	30,994,622	25,847,805
Por otros ingresos financieros		143,312,495	2,073,981
Total de Ingresos Financieros		864,892,139	669,788,355
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3ik	356,617,526	344,114,567
Por otros gastos financieros		3,470,179	4,373,725
Total de Gastos Financieros		360,087,705	348,488,292
Por estimación de deterioro de activos		0	17,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		54,196	17,000,000
RESULTADO FINANCIERO		504,858,630	321,300,063
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		6,088,563	5,783,605
Por bienes realizables		25,675,250	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por otros ingresos operativos		24,882,638	11,584,348
Total Otros Ingresos de Operación		56,646,451	17,367,953
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		35,259	31,250
Por bienes realizables		25,675,250	0
Por provisiones		160,496,995	22,200,000
Por otros gastos operativos		1,332,690	869,536
Total Otros Gastos de Operación		187,540,194	23,100,786
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		373,964,887	315,567,230
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		81,372,356	66,323,269
Por otros gastos de Administración		48,067,480	52,335,738
Total Gastos Administrativos		129,439,836	118,659,007
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		244,525,051	196,908,223
Participaciones sobre la Utilidad		5,599,696	11,830,554
RESULTADO DEL PERIODO		238,925,355	185,077,668


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador

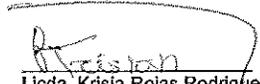

Luz Mery Rodríguez Pacheco
Comité de Vigilancia

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



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 30 de Junio 2012 y 2011
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		238,925,355	185,077,668
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		48,764,491	58,359,761
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		30,994,622	25,847,805
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		0	17,000,000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9,493,212	8,713,794
Depreciaciones y amortizaciones		8,276,657	6,798,162
Variación en los activos (aumento), o disminución		(362,389,751)	(168,855,289)
Créditos y avances de efectivo		(549,225,516)	(184,560,046)
Bienes realizables		200,000,000	17,997,000
Productos por cobrar		(11,653,270)	(2,558,534)
Otros activos		(1,510,965)	266,291
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1,067,265,067	464,834,840
Obligaciones a la vista y a plazo		867,032,967	498,610,017
Otras cuentas por pagar y provisiones		175,292,899	(32,374,844)
Productos por pagar		24,536,585	2,981,020
Otros pasivos		402,616	(4,381,353)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		992,565,162	539,416,980
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(327,087,990)	(416,073,981)
Disminución en instrumentos financieros			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(5,299,456)	(2,183,208)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(35,867,940)	(60,000)
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(368,255,386)	(418,317,189)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(409,991,593)	(502,128,573)
Reservas		102,622,193	175,917,544
Otras actividades de financiamiento		(200,300,475)	61,126,467
Aportes de capital recibidos en efectivo		184,160,695	210,091,672
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(323,509,180)	(54,992,890)
Variación neta del efectivo y equivalentes		300,800,596	66,106,901
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,130,933,138	1,303,783,318
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,431,733,734	1,369,890,219


 Licda. Krislia Rojas Rodríguez
 Gerente General


 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador

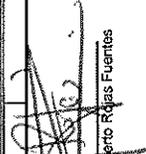

 Luz Mery Rodríguez Pacheco
 Comité de Vigilancia

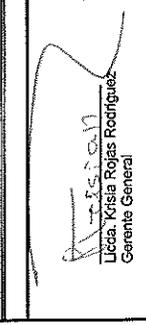
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 30 de Junio 2012 y 2011
 (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 01 de enero del 2011		1,519,164,814	0	55,491,743	664,446,632	502,128,572	2,741,231,761
Resultados del Período 2011						185,077,668	185,077,668
Dividendos del Período 2010						-372,302,928	-372,302,928
Reservas legales y otras reservas estatutarias					175,917,544	-129,825,644	46,091,900
Capital Pagado Adicional						0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		210,091,672		61,126,467			61,126,467
Otros		1,729,256,486	0	116,618,210	840,364,176	185,077,668	2,871,316,540
Saldo al 30 de Junio del 2011							
Saldo al 01 de enero del 2012		1,758,899,779	0	106,873,925	830,140,109	409,991,593	3,105,905,406
Originados en el Período 2011							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-200,300,475			-200,300,475
Otros		184,160,696					184,160,696
Transferencias a Resultados Período 2010						238,925,355	238,925,355
Resultados del Período 2012						-107,805,295	-5,183,103
Reservas legales y otras reservas estatutarias					102,622,192	-302,186,298	-302,186,298
Dividendos del Período 2011							
Saldo al 30 de Junio del 2012		1,943,060,475	0	-93,426,550	932,762,301	238,925,355	3,021,321,581


 Lic. Jose Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Licda. Krisia Rojas Rodriguez
 Gerente General


 Luz Mary Rodriguez
 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 2012 y 2011
(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 19 y 18 funcionarios administrativos al 30 de Junio del 2012 y 2011 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 2012, 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	2012	2011
Efectivo	59,924,234	34,219,126
Cuentas Corrientes	289,702,399	276,013,570
SUB TOTAL	349,626,633	310,232,696
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,082,107,101	1,059,657,523
TOTAL	1,431,733,734	1,369,890,219

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

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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.

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

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien para aquellos bienes realizables que las entidades supervisadas se hayan adjudicado en fechas posteriores al 26 de mayo del 2010, esto de acuerdo con la modificación realizada a la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores No Financieros en la fecha antes indicada. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar. Para aquellos bienes realizables adjudicados en fechas anteriores al 26 de mayo del 2010 las entidades supervisadas pueden valorar y escoger entre estimarlos en forma mensual hasta que se cumplan los dos años de la adjudicación o bien registrar la estimación en un solo tracto al cumplirse los dos años de su registro contable.

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2l-Reservas Estatutarias.

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

Reservas Obligatorias	2012	2011
Reserva Legal	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%

2m-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	2012	2011
Compra	492.57	498.61
Venta	503.85	509.57

2p-Cuentas y Productos por Cobrar.

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

2q-Participaciones en el capital de otras empresas

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

2r- Capital Donado

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

a) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

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

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Detalle	2012	2011
Inversiones en Entidades del País	5.938.371.334	5.803.619.438
Inversiones cuyo emisor es del exterior	21.697.709	22.377.402
Sub Total	5.960.069.043	5.825.996.840
Productos por cobrar	102.735.359	101.113.015
Menos estimación	0,00	0,00
Total	6.062.804.402	5.927.109.855

3b- Cartera de Crédito:

Detalle	2012	2011
Cartera de crédito originada por la entidad	7,920,352,126	6,715,387,307
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-187,000,000	-187,000,000
Total	7,733,352,126	6,528,387,307

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	2012	2011
Saldo al inicio del año	187,000,000	170,000,000
Más Estimación cargada a resultados	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0
Saldo al Final del año anterior	187,000,000	170,000,000
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	17,000,000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0
Saldo al Final del año examinado	187,000,000	187,000,000

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Año 2012			Año 2011		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	604	599,481,941	7.63%	662	603,272,901	9.08%
Hipotecario	726	6,407,710,419	81.58%	682	5,378,160,436	80.98%
Prendaria	5	16,016,298	0.20%	6	21,480,255	0.32%
Certificados de Inversión	200	373,551,670	4.76%	131	266,980,024	4.02%
Capital Social	1134	457,766,088	5.83%	970	371,149,910	5.59%
Otros	0	0	0.00%	3	225,005	0.00%
Sub Total	2669	7,854,526,416	100.00%	2454	6,641,268,531	100.00%
Estimación incobrabilidad		-187,000,000			-187,000,000	
Productos por Cobrar		65,825,710			74,118,776	
Cartera de créditos neto		7,733,352,126			6,528,387,307	

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

Actividad	Año 2012		Año 2011	
	Monto	%	Monto	%
Consumo	1,807,423,132	23.01%	1,812,555,355	27.29%
Pequeña Industria	758,760,841	9.66%	915,419,898	13.78%
Vivienda	4,669,745,222	59.45%	3,137,608,279	47.24%
Cooperativas	618,597,221	7.88%	775,684,999	11.68%
Sub Total	7,854,526,416	100.00%	6,641,268,531	100.00%
Estimación incobrabilidad	-187,000,000		-187,000,000	
Productos por Cobrar	65,825,710		74,118,776	
Cartera de créditos neto	7,733,352,126		6,528,387,307	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Año 2012		Año 2011	
	Monto	%	Monto	%
Al día	499.079.988	6,35%	327.963.506	4,94%
De 1 a 30 días	6.058.962.650	77,14%	4.937.906.004	74,35%
De 31 a 60 días	831.140.376	10,58%	606.178.055	9,13%
De 61 a 90 días	119.522.178	1,52%	297.088.723	4,47%
De 91 a 120 días	51.740.853	0,66%	7.750.207	0,12%
De 121 a 180 días	228.489.438	2,91%	265.773.722	4,00%
Más de 180 días	156.147	0,00%	719.857	0,01%
Cobro Judicial	65.434.786	0,83%	197.888.457	2,98%
Sub Total	7.854.526.416	100,00%	6.641.268.531	100,00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-187.000.000		-187.000.000	
Productos por Cobrar	65.825.710		74.118.776	
Cartera de créditos neto	7.733.352.126		6.528.387.307	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

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

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

v. Préstamos sin acumulación de intereses

Año 2012		Año 2011	
Número	Monto	Número	Monto
10	65,590,933	10	198,608,315

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Año 2012	Año 2011
Monto operaciones en Cobro judicial	65,434,786	197,888,457
Número de Operaciones en Cobro Judicial	8	6
Porcentaje	0.83%	2.98%

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

Activo Restringido	2012	2011	Causa de Restricción
Inversiones en valores:			
BCCR - bemv	1.916.654.765	1.752.118.888	Reserva de Liquidez Colones
G- bde11	0	0	Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado
G- TPTBA	0	0	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	451.380.262	489.804.353	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>2.368.035.027</u>	<u>2.241.923.241</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.

Tipo de Cambio	Año 2012		Año 2011	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Compra		492.57		498.61
Venta		503.85		509.57
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos				
Disponibilidades	26,252,804	53,298	16,393,219	32,878
Inversiones	986,665,297	2,003,097	1,270,637,057	2,548,359
Productos por cobrar- neto-	6,859,830	13,927	10,488,087	21,035
Total de Activos	<u>1,019,777,931</u>	<u>2,070,321</u>	<u>1,297,518,363</u>	<u>2,602,271</u>
Pasivos				
Obligaciones con el Público	910,678,671	1,848,831	1,109,077,843	2,224,339
Cargos por pagar	1,531,292	3,109	0	0
Total Pasivos	<u>912,209,963</u>	<u>1,851,940</u>	<u>1,109,077,843</u>	<u>2,224,339</u>
Posición Neta	<u>107,567,968</u>	<u>218,381</u>	<u>188,440,520</u>	<u>377,932</u>

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Año 2012		Año 2011	
	Nº Asociados	Monto	Nº Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7297	2,011,393,770	7374	2,079,712,917
Depósitos a Plazo	4071	8,952,337,899	2389	7,770,558,524
Otras Obligaciones con el Público				
Cargos financieros por pagar		114,499,384		43,307,786
Total	11368	11,078,231,053	9763	9,893,579,227

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

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a-Disponibilidades

Detalle	Año 2012	Año 2011
Dinero en Cajas y Bóveda MN	55.064.538	26.597.374
Dinero en Cajas y Bóveda ME	4.859.696	7.621.752
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	268.309.291	267.242.103
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	21.393.108	8.771.467
Total	349.626.633	310.232.696

b-Inversiones en Instrumentos Financieros

Detalle	2012	2011
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	5,550,423,843	5,566,871,014
Inversiones en valores negociables	387,947,491	236,748,424
Otros instrumentos financieros para negociar MN	349,549,216	212,154,251
Otros instrumentos financieros para negociar ME	38,398,275	24,594,173
Inversiones en valores disponibles para la venta	5,550,423,843	5,566,871,014
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,688,731,013	1,904,727,000
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	9,114,817	8,291,789
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1,028,147,694	969,805,635
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	456,395,292	442,123,349
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	1,916,654,765	1,752,118,888
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	451,380,262	489,804,353
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	21,697,709	22,377,402
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	21,697,709	22,377,402
Productos por cobrar	102,735,359	101,113,015
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,062,804,402	5,927,109,855

C-Cartera de Crédito

Detalle	2012	2011
Créditos vigentes	6.640.128.388	5.265.869.509
Préstamos con otros recursos vigentes	6.640.128.388	5.265.869.509
Créditos vencidos	1.148.963.242	1.177.510.565
Préstamos con otros recursos vencidos	1.148.963.242	1.177.510.565
Créditos en cobro judicial	65.434.786	197.888.457
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	65.434.786	197.888.457
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	65.825.710	74.118.776
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(187.000.000)	(187.000.000)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	7.733.352.126	6.528.387.307

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

1 Terrenos

Detalle	Año 2012	Año 2011
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

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Año 2012	Año 2011
Edificio e Instalaciones		
Costo de Edificio e Instalaciones	21,558,782	17,267,742
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972
Sub Total	78,004,754	73,713,714
Depreciación Acumulada	17,767,555	17,267,743
Depreciación Acumulada de la Revaluación	2,488,403	1,417,042
Total del Activo Fijo Neto	57,748,796	55,028,929

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Año 2012	Año 2011
Equipos y Mobiliario		
Costo de Equipos y Mobiliario	25,008,329	22,459,459
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0
Sub Total	25,008,329	22,459,459
Depreciación Acumulada	18,267,921	16,377,260
Total del Activo Fijo Neto	<u>6,740,408</u>	<u>6,082,199</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Año 2012	Año 2011
Equipos de Computo		
Costo de Equipos de Cómputo	63,042,574	59,267,976
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0
Sub Total	63,042,574	59,267,976
Depreciación Acumulada	46,801,253	38,647,501
Total del Activo Fijo Neto	<u>16,241,321</u>	<u>20,620,475</u>

5-Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Año 2012	Año 2011
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	270,088,815	271,089,893
Total del Activo Fijo Neto	<u>270,088,815</u>	<u>271,089,893</u>

e- Obligaciones con el Público

Detalle	Año 2012	Año 2011
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,331,621,686	1,238,454,456
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	211,379,076	246,166,848
Depósito a plazo vencido MN	265,167,996	313,870,369
Depósito a plazo vencido ME	34,082,273	131,450,045
Ahorro Navideño	154,813,547	129,738,602
Ahorro Estudiantil	142,848,331	129,497,278
Ahorro Salarios	26,294,408	20,273,920
Ahorro Escolar	6,051,890	4,696,798
Ahorro Marchamos	5,041,675	2,724,900
Cert. De Inv. Colones	8,121,213,464	6,901,937,275
Cert. De Inv. Dólares	665,217,322	731,460,950
Sub Total	10,963,731,669	9,850,271,441
Cargos Financieros por Pagar	114,499,384	43,307,786
Total	11,078,231,053	9,893,579,227

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Año 2012	Año 2011
Acreedores por Adquisición de Bienes	25.172.960	12.656.334
Aportaciones patronales por pagar	3.279.300	2.731.645
Impuestos retenidos por pagar	249.470	405.650
Excedentes por pagar	31.487.455	35.198.215
Participaciones sobre resultados	49.264.685	51.894.847
Acreedores Varios	8.202.841	9.350.198
Provisiones Aguinaldo	4.956.510	4.233.493
Provisiones Vacaciones	4.651.338	4.249.735
Provisión Fondo Mutualidad	81.610.426	72.778.883
Provisión fines diversos	19.023.618	23.802.906
Fondo para contingencias	169.287.673	65.185.266
Fondo por Sobrantes de Caja	807.737	478.640
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	1.789.435	1.756.455
Fondo para Mejoras de TI	33.259.207	37.470.684
Total	433.042.655	322.192.951

g- Capital Social:

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

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

Detalle	Año 2012	Año 2011
Capital Pagado	1.936.405.975	1.722.601.986
Capital Donado, Vivienda Especial	6.654.500	6.654.500
Total	<u>1.943.060.475</u>	<u>1.729.256.486</u>

h- Reservas Patrimoniales

1. Detalle

Detalle	Año 2012	Año 2011
Reserva Legal	349,839,754	306,908,697
Reserva de Educación	157,525,785	134,036,978
Reserva de Bienestar Social	141,669,054	134,344,663
Reserva Educación Cooperativa	26,744,063	25,740,269
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	199,628,384	181,978,308
Total	<u>932,762,301</u>	<u>840,364,176</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Año 2012	Año 2011
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	22,718,916	15,318,305
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	44,613,648	47,384,704
Productos por Reportos Tripartitos	20,149,148	13,381,049
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	70,284,697	67,956,681
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	13,491,560	18,104,952
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	321,692	242,827
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	11,726,896	10,336,382
Total	<u>183,306,557</u>	<u>172,724,900</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Año 2012	Año 2011
Ingresos por crédito corriente	497,568,122	461,251,874
Total	<u>497,568,122</u>	<u>461,251,874</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Año 2012	Año 2011
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	1.822.191	3.254.541
Gasto Intereses Ahorro Salarios	27.542	75.219
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	168.891	277.280
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	150.147	220.406
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	346.213.177	328.782.126
Gasto Intereses Ahorro Navideño	4.957.555	4.614.094
Gasto Intereses Ahorro Escolar	188.520	162.255
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	151.447	114.623
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	2.938.056	6.614.023
Total	<u>356.617.526</u>	<u>344.114.567</u>

3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2012 JUNIO	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	-1,140,151,757.52	-1,215,142,227.46	-835,036,795.19	-727,062,642.41	-1,455,274,681.62	-1,689,052,458.81	8,994,306,675.22	1,214,398,027.09	3,146,984,139.20
Recuperacion de Activos MN	738,748,755.55	422,049,042.54	466,675,693.81	270,981,154.59	573,848,531.38	631,997,349.24	8,994,306,675.22	1,214,398,027.09	13,313,005,229.52
Total Venc. Pasivo	1,878,900,513.27	1,637,191,270.00	1,301,712,489.00	998,043,797.00	2,029,123,213.00	2,321,049,808.05	0.00	0.00	10,166,021,090.32
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-182,341,562.43	-216,913,401.00	-132,838,917.79	-164,892,989.25	-129,946,423.26	-5,975,484.92	940,476,747.24	0.00	107,567,968.59
Recuperacion de Activos ME	64,651,078.41	0.00	1,077,674.21	758,030.75	4,729,947.74	8,084,452.90	940,476,747.24	0.00	1,019,777,931.25
Total Venc. Pasivo	246,992,640.84	216,913,401.00	133,916,592.00	165,651,020.00	134,676,371.00	14,059,937.82	0.00	0.00	912,209,962.66

AÑO 2011	1	2	3	4	5	6	7	8	
JUNIO	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	-1.168.818.548,08	-946.517.851,92	-640.663.123,86	-980.932.809,57	-1.063.393.729,17	-1.335.389.737,46	7.631.026.888,97	1.375.399.022,22	2.970.710.111,13
Recuperacion de Activos MN	576.685.261,35	359.216.246,08	600.855.023,14	128.830.059,43	556.426.389,83	426.872.603,76	7.631.026.888,97	1.375.399.022,22	11.655.211.494,78
Total Venc.									
12120 Pasivo	1.745.403.809,43	1.305.734.098,00	1.241.618.147,00	1.109.762.869,00	1.619.820.119,00	1.762.262.341,22	0,00	0,00	8.784.501.383,65
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-336.629.501,12	-220.070.718,28	-169.767.194,20	-169.095.992,74	-71.745.625,77	-77.261.754,57	1.233.001.306,64	0,00	188.440.519,96
Recuperacion de Activos ME	40.987.392,40	265.903,72	4.548.539,80	709.437,26	4.102.149,23	13.903.634,21	1.233.001.306,64	0,00	1.297.518.363,26
Total Venc.									
12220 Pasivo	377.616.893,52	220.336.622,00	174.305.734,00	169.805.430,00	75.947.775,00	91.166.388,78	0,00	0,00	1.109.077.843,30

3I- Riesgo de liquidez y de mercado

3I-1-Riesgo de liquidez

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

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

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2012		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia										
12100	Moneda Nacional	-1,140,161,767.62	-1,216,142,227.46	-835,036,795.19	-727,062,642.41	-1,465,274,681.62	-1,689,052,468.81	8,994,306,676.22	1,214,398,027.09	3,146,984,139.20
12110	Recuperacion de Activos MN	738,748,756.65	422,049,042.64	466,676,693.81	270,981,164.69	573,848,531.38	631,997,349.24	8,994,306,676.22	1,214,398,027.09	13,313,005,229.62
12111	Disponibilidades	323,373,829.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	323,373,829.13
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	349,649,216.03	351,474,316.33	381,083,669.13	186,961,717.14	372,967,725.28	276,741,304.33	3,160,601,426.09	0.00	5,069,279,274.33
12114	Cartera de creditos	65,825,710.49	70,574,726.21	85,592,124.68	84,019,437.45	200,880,806.10	355,256,044.91	6,843,805,249.13	1,214,398,027.09	7,920,352,126.06
12120	Total Venc. Pasivo	1,878,900,513.27	1,637,191,270.00	1,301,712,489.00	998,043,797.00	2,029,123,213.00	2,321,049,808.05	0.00	0.00	10,166,021,090.32
12121	Obligaciones con el Publico	1,766,932,420.68	1,637,191,270.00	1,301,712,489.00	998,043,797.00	2,029,123,213.00	2,321,049,808.05	0.00	0.00	10,053,062,997.73
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	112,968,092.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	112,968,092.69
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-182,341,662.43	-216,913,401.00	-132,838,917.79	-164,892,989.26	-129,946,423.26	-5,976,484.92	940,476,747.24	0.00	107,567,968.69
12210	Recuperacion de Activos ME	64,661,078.41	0.00	1,077,674.21	768,030.76	4,729,947.74	8,084,462.90	940,476,747.24	0.00	1,019,777,931.26
12211	Disponibilidades	26,262,803.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,262,803.76
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	38,398,274.65	0.00	1,077,674.21	768,030.76	4,729,947.74	8,084,462.90	940,476,747.24	0.00	993,626,127.49
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	246,992,640.84	216,913,401.00	133,916,592.00	166,661,020.00	134,676,371.00	14,059,937.82	0.00	0.00	912,209,962.66
12221	Obligaciones con el Publico	246,461,349.08	216,913,401.00	133,916,592.00	166,661,020.00	134,676,371.00	14,059,937.82	0.00	0.00	910,678,670.90
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	1,531,291.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,531,291.76

CALCE DE PLAZO JUNIO 2011	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	-1.168.818.548,08	-946.517.861,92	-640.663.123,86	-980.932.809,57	-1.063.393.729,17	-1.335.369.737,46	7.631.026.888,97	1.375.399.022,22	2.870.710.111,13
Recuperacion de Activos MN									
12110	576.585.261,35	359.216.246,08	600.855.023,14	128.830.069,43	656.426.389,83	426.872.603,76	7.631.026.888,97	1.375.399.022,22	11.655.211.494,78
12111 Disponibilidades	293.839.476,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	293.839.476,20
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	212.154.261,11	304.428.062,92	543.075.208,95	44.348.360,13	383.420.879,49	172.418.045,07	2.986.139.903,68	0,00	4.645.984.711,35
12114 Cartera de creditos	70.591.534,04	54.788.183,16	57.779.814,19	84.481.699,30	173.005.510,34	254.454.558,69	4.644.886.985,29	1.375.399.022,22	6.715.387.307,23
Total Venc. Pasivo	1.745.403.809,43	1.305.734.098,00	1.241.518.147,00	1.109.762.869,00	1.619.820.119,00	1.762.262.341,22	0,00	0,00	8.784.501.383,55
12121 Obligaciones con el Publico	1.702.096.023,57	1.305.734.098,00	1.241.518.147,00	1.109.762.869,00	1.619.820.119,00	1.762.262.341,22	0,00	0,00	8.741.193.597,79
12122 Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12123 Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12124 Cargos por pagar MN	43.307.785,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43.307.785,86
Diferencia Moneda Extranjera									
12200	-336.629.501,12	-220.070.718,28	-169.767.194,20	-169.096.992,74	-71.745.626,77	-77.281.764,67	1.233.001.306,64	0,00	188.440.619,96
Recuperacion de Activos ME									
12210	40.987.392,40	265.903,72	4.548.539,80	709.437,26	4.102.149,23	13.903.634,21	1.233.001.306,64	0,00	1.297.518.363,26
12211 Disponibilidades	16.393.219,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.393.219,80
12212 Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213 Inversiones	24.594.172,60	265.903,72	4.548.539,80	709.437,26	4.102.149,23	13.903.634,21	1.233.001.306,64	0,00	1.281.125.143,46
12214 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc. Pasivo	377.616.893,52	220.336.622,00	174.305.734,00	169.805.430,00	75.847.775,00	91.165.388,78	0,00	0,00	1.109.077.843,30
12221 Obligaciones con el Publico	377.616.893,52	220.336.622,00	174.305.734,00	169.805.430,00	75.847.775,00	91.165.388,78	0,00	0,00	1.109.077.843,30
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

3I-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

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

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

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2012	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	7,193,704,466.74	-1,954,476,303.64	-1,968,995,506.04	-2,643,509,957.87	0.00	0.00	726,722,689.19
22110 Recuperación de Activos Mf	10,779,608,413.60	527,356,505.36	363,278,113.96	9,114,817.13	0.00	0.00	11,679,367,850.05
22111 Inversiones	4,073,654,314.63	527,356,505.36	363,278,113.96	9,114,817.13	0.00	0.00	4,973,403,751.08
22112 Cartera de créditos	6,705,954,098.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,705,954,098.97
22120 Total Venc. Pasivo	3,585,903,956.86	2,481,832,809.00	2,332,273,620.00	2,552,624,776.00	0.00	0.00	10,952,635,160.86
22121 Obligaciones con el Publico	3,585,903,956.86	2,481,832,809.00	2,332,273,620.00	2,552,624,776.00	0.00	0.00	10,952,635,160.86
22123 Obligaciones Ent. Financiera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-213,338,471.35	-297,669,517.98	-112,673,096.93	19,448,688.99	140,524,261.00	984,846,994.99	621,138,768.72
22210 Recuperación de Activos Mf	38,398,274.65	3,593,176.02	24,495,974.07	36,173,601.99	140,524,261.00	984,846,994.99	1,228,032,281.72
22211 Inversiones	38,398,274.65	3,593,176.02	24,495,974.07	36,173,601.99	140,524,261.00	984,846,994.99	1,228,032,281.72
22212 Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo	261,736,746.00	301,262,693.00	137,169,071.00	16,725,013.00	0.00	0.00	706,893,523.00
22221 Obligaciones con el Publico	261,736,746.00	301,262,693.00	137,169,071.00	16,725,013.00	0.00	0.00	706,893,523.00
22223 Obligaciones Entidades Fin	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc.	6,980,365,985.39	-2,262,145,821.62	-2,081,668,602.97	-2,624,061,368.88	140,524,261.00	984,846,994.99	1,247,861,447.91
22310 Total Recup. Activos sensib	10,818,006,688.25	530,949,680.38	387,774,088.03	45,288,419.12	140,524,261.00	984,846,994.99	12,907,390,131.77
22320 Total recup. Pasivos Sensib	3,837,640,702.86	2,783,095,502.00	2,469,442,691.00	2,569,349,788.00	0.00	0.00	11,659,628,683.86

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2011	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	6.752.913.434,06	-2.256.407.192,26	-1.526.146.453,76	-1.963.320.302,92	0,00	0,00	1.008.040.485,12
22110 Recuperacion de Activos M	9.857.816.935,83	247.545.782,74	339.025.475,24	8.709.269,08	0,00	0,00	10.453.097.462,89
22111 Inversiones	4.517.828.650,82	247.545.782,74	339.025.475,24	8.709.269,08	0,00	0,00	5.113.109.177,88
22112 Cartera de créditos	5.339.988.285,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.339.988.285,01
22120 Total Venc. Pasivo	3.104.903.601,77	2.503.952.976,00	1.864.170.929,00	1.972.029.672,00	0,00	0,00	9.446.056.977,77
22121 Obligaciones con el Publico	3.104.903.601,77	2.503.952.976,00	1.864.170.929,00	1.972.029.672,00	0,00	0,00	9.446.056.977,77
22123 Obligaciones Ent. Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-352.293.263,16	-337.386.260,13	-54.268.268,21	-50.349.274,20	75.686.169,21	1.274.824.132,98	556.217.236,49
22210 Recuperacion de Activos M	321.104,84	9.220.621,87	24.876.169,79	46.811.496,80	75.686.169,21	1.274.824.132,98	1.431.739.695,49
22211 Inversiones	321.104,84	9.220.621,87	24.876.169,79	46.811.496,80	75.686.169,21	1.274.824.132,98	1.431.739.695,49
22212 Cartera de créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	352.620.368,00	346.606.882,00	79.134.438,00	97.160.771,00	0,00	0,00	875.522.459,00
22221 Obligaciones con el Publico	352.620.368,00	346.606.882,00	79.134.438,00	97.160.771,00	0,00	0,00	875.522.459,00
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22300 Diferencia recup act - venc.	6.400.614.170,90	-2.593.793.462,39	-1.579.403.721,97	-2.013.669.577,12	75.686.169,21	1.274.824.132,98	1.564.257.721,61
22310 Total Recup. Activos sensib	9.858.138.040,67	256.766.404,61	363.901.645,03	55.520.765,88	75.686.169,21	1.274.824.132,98	11.884.837.158,38
22320 Total recup. Pasivos Sensib	3.457.523.869,77	2.850.559.857,00	1.943.305.367,00	2.069.190.343,00	0,00	0,00	10.320.579.436,77

b- Riesgo Cambiario

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario.

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2012 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	-370,184.06	-440,370.71	-269,685.36	-334,760.52	-263,813.11	-12,131.24	1,909,326.08	0.00	218,381.08
Recuperacion de Activos ME	131,252.57	0.00	2,187.86	1,538.93	9,602.59	16,412.80	1,909,326.08	0.00	2,070,320.83
12211 Disponibilidades	53,297.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,297.61
12212 Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213 Inversiones	77,954.96	0.00	2,187.86	1,538.93	9,602.59	16,412.80	1,909,326.08	0.00	2,017,023.22
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	501,436.63	440,370.71	271,873.22	336,299.45	273,416.70	28,544.04	0.00	0.00	1,851,939.75
12221 Obligaciones con el Publico	499,327.85	440,370.71	271,873.22	336,299.45	273,416.70	28,544.04	0.00	0.00	1,848,830.97
12222 Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224 Cargos por pagar ME	3,108.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,108.78

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2011 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-675.135,88	-441.368,44	-340.460,87	-339.134,78	-143.891,27	-154.954,28	2.472.877,21	0,00	377.931,69
Recuperacion de										
12210	Activos ME	82.203,31	533,29	9.122,44	1.422,83	8.227,17	27.884,79	2.472.877,21	0,00	2.602.271,04
12211	Disponibilidades	32.877,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.877,84
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	49.325,47	533,29	9.122,44	1.422,83	8.227,17	27.884,79	2.472.877,21	0,00	2.569.393,20
12214	Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc.										
12220	Pasivo	757.339,19	441.901,73	349.583,31	340.557,61	152.118,44	182.839,07	0,00	0,00	2.224.339,35
12221	Obligaciones con el Publico	757.339,19	441.901,73	349.583,31	340.557,61	152.118,44	182.839,07	0,00	0,00	2.224.339,35
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

a. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 30 de junio del 2012 y 2011 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al 30 de junio del 2012 y 2011.

c.Cambio de Catalogo Contable.

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

d.Notas explicativas a los Estados Financieros.

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

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

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

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

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

_____U.L._____