

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 2014, 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 registros contables que la entidad lleva para la cuantificación 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 2014, 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 trece días del mes de Julio del 2014, 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. 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de Setiembre del 2014.

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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Junio del 2013

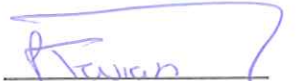
	NOTA	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	368,124,100	537,946,223	379,640,673
Efectivo		55.106.134	99.647.600	39.341.643
Entidades financieras del país		313.017.966	438.298.623	340.299.030
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	6,296,183,273	6,379,878,751	6,220,639,588
Mantenidas para Negociar		141,327,087	176,862,065	221,948,622
Disponibles para la venta		6,052,171,279	6,099,679,030	5,898,078,764
Productos por cobrar		102,684,907	103,337,657	100,612,203
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	10,332,520,267	9,434,213,737	8,927,311,661
Créditos vigentes		8,598,817,067	8,133,467,003	7,384,423,622
Créditos vencidos		1,712,998,622	1,232,174,100	1,521,222,657
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	147.339.671	204.743.772	155.871.900
Productos por cobrar	2p	82,364,908	78,828,862	80,793,483
Estimación por deterioro	3c	(209,000,000)	(215,000,000)	(215,000,000)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		1,244,878	1,177,121	985,532
Otras Cuentas por Cobrar		1,244,878	1,177,121	985,532
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	94,465,126	94,305,126	94,245,126
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	248,672,194	252,200,191	257,562,893
Otros activos		510,583,659	375,474,336	142,172,271
Activos Intangibles		111.836	660.499	1.206.500
Otros activos		510.471.823	374.813.837	140.965.771
TOTAL DE ACTIVOS		17,851,793,497	17,075,195,485	16,022,557,744
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	13,615,152,740	12,939,646,240	12,083,403,803
A la vista		2.290.399.300	2.227.037.759	2.180.611.946
A Plazo		11.177.932.176	10.580.569.883	9.768.352.537
Cargos financieros por pagar		146,821,264	132,038,598	134,439,321
Cuentas por pagar y provisiones	3if	387,210,721	383,824,589	386,724,091
Provisiones		264.695.807	266.314.679	264.526.014
Otras Cuentas por pagar diversas		122,514,914	117,509,910	122,198,077
Otros pasivos		21,943,947	2,589,447	2,936,902
Ingresos diferidos		15,562,130	2,565,481	2,080,082
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		6,000,000	0	0
Otros pasivos		381,817	23,966	856,821
TOTAL DE PASIVOS		14,024,307,408	13,326,060,276	12,473,064,797

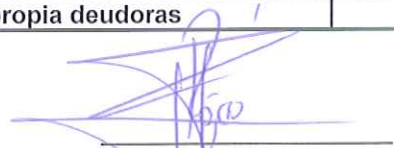


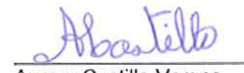
COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio del 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Junio del 2013

	NOTA	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
PATRIMONIO				
Capital social	3ig	2,412,418,380	2,256,911,515	2,230,656,822
Capital pagado		2,405,763,880	2,250,257,015	2,224,002,322
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		86,635,349	94,271,245	46,527,314
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245,126,572	245,126,572	245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(104,487,465)	(101,513,750)	(109,577,876)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(54,003,758)	(49,341,576)	(89,021,382)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,129,985,877	1,126,411,375	1,042,018,750
Resultado del período		198,446,483	271,541,075	230,290,061
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,827,486,089	3,749,135,209	3,549,492,947
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		17,851,793,497	17,075,195,485	16,022,557,744
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		152,158,220	252,713,220	132,716,820
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		12,363,598,322	11,537,329,915	11,177,084,575
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		12,363,598,322	11,537,329,915	11,177,084,575


Licda. Krisia Rojas Rodriguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Aurora Castillo Vargas
Comité de Vigilancia

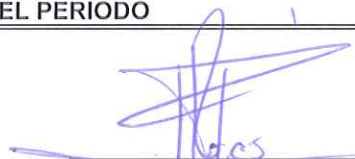
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2014	Junio 2013
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		4.043.184	7.761.252
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	166.838.891	193.715.149
Por cartera de créditos	3ij	600.317.668	565.451.823
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		135.253.195	60.638.204
Por otros ingresos financieros		1.577.833	1.962.813
Total de Ingresos Financieros		908.030.772	829.529.241
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3ik	454.257.991	423.888.388
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		82.282.737	19.903.692
Por otros gastos financieros		4.425.578	3.929.016
Total de Gastos Financieros		540.966.305	447.721.095
RESULTADO FINANCIERO		367.064.466	381.808.146
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		8.796.108	6.653.416
Por otros ingresos operativos		9.827.661	15.866.576
Total Otros Ingresos de Operación		18.623.770	22.519.992
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		81.392	22.013
Por provisiones		20.171.336	24.050.000
Por otros gastos operativos		7.142.284	1.237.844
Total Otros Gastos de Operación		27.395.012	25.309.858
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		358.293.224	379.018.280
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		103.075.416	94.755.948
Por otros gastos de Administración		48.036.643	44.210.005
Total Gastos Administrativos		151.112.059	138.965.953
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		207.181.165	240.052.327
Participaciones sobre la Utilidad		8.734.682	9.762.266
RESULTADO DEL PERIODO		198.446.483	230.290.061
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto			
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-2.973.714	55.507.863
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-4.662.182	46.471.334
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-7.635.896	101.979.197
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		190.810.587	332.269.258


 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

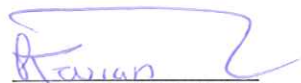

 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador



 Aurora Castillo Vargas
 Comité de Vigilancia



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 30 de Junio 2014 y 2013

	Nota	Junio 2014	Junio 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		198,446,483	230,290,061
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		69,389,766	58,983,410
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		52,970,458	40,734,513
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		12,342,648	11,439,935
Depreciaciones y amortizaciones		4,076,660	6,808,962
Variación en los activos (aumento), o disminución		(1,032,830,859)	(486,992,714)
Créditos y avances de efectivo		(894,770,484)	(367,184,636)
Productos por cobrar		(2,883,296)	(2,446,550)
Otros activos		(135,177,079)	(117,361,528)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		682,080,933	917,781,665
Obligaciones a la vista y a plazo		648,381,187	865,747,591
Otras cuentas por pagar y provisiones		(437,420)	24,006,178
Productos por pagar		14,782,666	28,806,364
Otros pasivos		19,354,500	(778,468)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(82,913,677)	720,062,422
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,119,380,890)	(1,156,710,204)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(548,663)	(546,001)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(160,000)	(60,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(1,120,089,553)	(1,157,316,205)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(371,093,390)	(488,001,220)
Reservas		106,950,369	124,067,640
Otras actividades de financiamiento		(7,635,896)	101,979,197
Aportes de capital recibidos en efectivo		155,506,865	240,904,602
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(116,272,052)	(21,049,781)
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1,319,275,282)	(458,303,565)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,871,529,820	1,514,688,499
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	552,254,538	1,056,384,934


 Licda. Krisia Rojas Rodriguez
 Gerente General



 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Aurora Castillo Vargas
 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 periodo terminado al 30 Junio del 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2013		1,989,752,220	0	-55,451,884	1,046,894,913	363,596,163	3,344,791,413
Resultados del Periodo 2013						230,290,061	230,290,061
Dividendos del Periodo 2012						-500,040,574	-500,040,574
Reservas legales y otras reservas estatutarias						136,444,411	131,568,248
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		240,904,601					240,904,601
Saldo al 30 de Junio del 2013		2,230,656,321	0	-55,451,884	1,042,018,750	230,290,061	3,447,513,749
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2013				101,979,198			101,979,198
Resultados Integrales al 30 de Junio del 2013		2,230,656,321	0	46,527,314	1,042,018,750	230,290,061	3,549,492,947
Saldo al 01 de enero del 2014		2,256,911,515	0	94,271,245	1,126,411,375	271,541,075	3,749,135,209
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		155,506,865					155,506,865
Resultados del Periodo 2014						198,446,483	198,446,483
Reservas legales y otras reservas estatutarias					3,574,502	116,667,005	120,241,507
Dividendos del Periodo 2013						-388,208,080	-388,208,080
Saldo al 30 de Junio del 2014		2,412,418,380	0	94,271,245	1,129,985,877	198,446,483	3,835,121,985
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2014				-7,635,896			-7,635,896
Resultados Integrales al 30 de Junio del 2014		2,412,418,380	0	86,635,349	1,129,985,877	198,446,483	3,827,486,089


 Licda. Krista Rojas Rodriguez
 Gerente General


 Lic. Josie Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Aurora Castillo Vargas
 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 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Junio del 2013.

(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

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

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza de 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 23, 22 y 21 funcionarios administrativos al 30 de junio del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013 respectivamente.

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

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el CONASSIF, y en los aspectos no previstos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera y el sector cooperativo.

El CONASSIF dispuso adoptar las NIIF parcialmente a partir del 1 de enero del 2004. A partir del 01 de enero del 2008, entró en vigencia una normativa complementaria emitida por el CONASSIF, con el objeto de regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF), considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el alternativo a aplicar en las transacciones contables. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 2u.

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	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Efectivo	55,106,134	99,647,600	39,341,643
Cuentas Corrientes	313,017,966	438,298,623	340,299,030
SUB TOTAL	368,124,100	537,946,223	379,640,673
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	184,130,438	1,333,583,597	676,744,261
TOTAL	552,254,538	1,871,529,820	1,056,384,934

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Cooperativa, valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

Concepto	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de compra	BCCR

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado a través del estado de resultados y disponibles para la venta. Las inversiones para negociación son valoradas a mercado a través del estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios. Para su administración y control contable se aplica:

- i. El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado a través del estado de resultados se incluye en el estado de resultados. El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

- ii. La compra y venta de activos financieros se reconocen por el método de la fecha de liquidación que es aquella en que se entrega o recibe un activo.
- iii. Las recompras no se valoran a precios de mercado.
- iv. Las inversiones que por algún motivo se encuentren comprometidas se incluyen en una cuenta individual, siempre distinguiéndolas por su naturaleza.
- v. Las inversiones en participación en fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada "Cualquier otro activo financiero valorado a mercado (Inversiones en valores negociables de acuerdo con el catálogo de SUGEF)". El producto de su valoración se registra en resultados.
- vi. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se clasifican como disponibles para la venta.

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.
Mantenidas 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 cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: "Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros".

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja proyectados
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c. Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación
- d. Valor ajustado de la garantía

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	> o ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

Los porcentajes de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65,0 millones

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.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

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:

	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Reservas Obligatorias			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	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	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Compra	537.58	495.01	493.03
Venta	548.66	507.80	504.53

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- Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2t- Errores

La corrección de errores de importancia relativa que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente que no presenta importancia relativa es incluido en la determinación del resultado del período.

2u- 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.

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. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

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.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF no 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 SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados

el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por revaluación.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, de los entes supervisados por SUGEF, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados. Esta práctica no contempla otros aspectos que establece la NIC 18 para el posible reconocimiento de estos ingresos.

Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

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.

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 CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF 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.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

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

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Al 30 de junio del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Inversiones en Entidades del País	6,168,500,896	6,254,015,664	6,097,192,701
Inversiones cuyo emisor es del exterior	24,997,470	22,525,430	22,834,684
Sub Total	6,193,498,366	6,276,541,094	6,120,027,385
Productos por cobrar	102,684,907	103,337,657	100,612,203
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	6,296,183,273	6,379,878,751	6,220,639,588

3b- Cartera de Crédito:

Al 30 de junio del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Cartera de crédito originada por la entidad	10,547,520,267	9,649,213,737	9,142,311,661
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-215,000,000	-215,000,000	-215,000,000
Total	10,332,520,267	9,434,213,737	8,927,311,661

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Saldo al inicio del año	215,000,000	215,000,000	215,000,000
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
Saldo al Final del año anterior	215,000,000	215,000,000	215,000,000
Más Estimación cargada a Resultados del año	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	6,000,000.00	-	0
Saldo al Final del año examinado	209,000,000	215,000,000	215,000,000

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Junio 2014			Diciembre 2013			Junio 2013		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	530	544,977,855	5.21%	539	551,354,094	5.76%	557	622,038,143	6.86%
Hipotecario	820	8,736,870,627	83.53%	794	7,969,020,554	83.27%	799	7,507,154,792	82.85%
Certificados de Inversión	242	627,689,656	6.00%	224	514,088,210	5.37%	208	392,593,044	4.33%
Capital Social	1252	549,617,223	5.25%	1252	535,922,017	5.60%	1243	539,732,200	5.96%
Sub Total	<u>2844</u>	<u>10,459,155,359</u>	100.00%	<u>2809</u>	<u>9,570,384,875</u>	100.00%	<u>2807</u>	<u>9,061,518,178</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-209,000,000			-215,000,000			-215,000,000	
Productos por Cobrar		82,364,908			78,828,862			80,793,483	
Cartera de créditos neto		<u>10,332,520,267</u>			<u>9,434,213,737</u>			<u>8,927,311,661</u>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Junio 2014		Diciembre 2013		Junio 2013	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,219,206,649	21.22%	1,936,120,320	20.23%	1,920,333,104	21.19%
Pequeña Industria	608,662,038	5.82%	442,008,534	4.62%	557,114,810	6.15%
Vivienda	7,023,244,846	67.15%	6,542,301,578	68.36%	6,019,925,333	66.43%
Cooperativas	608,041,826	5.81%	649,954,444	6.79%	564,144,931	6.23%
Sub Total	<u>10,459,155,359</u>	100.00%	<u>9,570,384,875</u>	100.00%	<u>9,061,518,178</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad	-209,000,000		-215,000,000		-215,000,000	
Productos por Cobrar	82,364,908		78,828,862		80,793,483	
Cartera de créditos neto	<u>10,332,520,267</u>		<u>9,434,213,737</u>		<u>8,927,311,661</u>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Junio 2014		Diciembre 2013		Junio 2013	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	780,184,370	7.46%	724,294,227	7.57%	694,493,697	7.66%
De 1 a 30 días	7,771,404,724	74.30%	7,408,558,007	77.41%	6,605,704,879	72.90%
De 31 a 60 días	1,154,230,721	11.04%	764,442,400	7.99%	983,920,406	10.86%
De 61 a 90 días	450,031,841	4.30%	302,360,953	3.16%	372,501,355	4.11%
De 91 a 120 días	48,214,899	0.46%	45,180,611	0.47%	45,180,611	0.50%
De 121 a 180 días	107,120,321	1.02%	119,412,244	1.25%	203,154,697	2.24%
Más de 180 días	628,814	0.01%	1,392,661	0.01%	690,634	0.01%
Cobro Judicial	147,339,671	1.41%	204,743,772	2.14%	155,871,900	1.72%
Sub Total	<u>10,459,155,359</u>	100.00%	<u>9,570,384,875</u>	100.00%	<u>9,061,518,178</u>	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-209,000,000		-215,000,000		-215,000,000	
Productos por Cobrar	82,364,908		78,828,862		80,793,483	
Cartera de créditos neto	<u>10,332,520,267</u>		<u>9,434,213,737</u>		<u>8,927,311,661</u>	

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

Junio 2014		Diciembre 2013		Junio 2013	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
11	147,968,485	17	206,136,433	12	156,562,534

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Monto operaciones en Cobro judicial	147,339,671	204,743,772	155,871,900
Número de Operaciones en Cobro Judicial	8	9	10
Porcentaje	1.41%	2.14%	1.72%

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

Activo Restringido	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	2,665,565,260	2,482,575,720	2,429,956,690	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	403,995,133	376,179,384	411,421,012	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>3,069,560,393</u>	<u>2,858,755,104</u>	<u>2,841,377,702</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	Junio 2014		Diciembre 2013		Junio 2013	
Compra	537.58		495.01		493.03	
Venta	548.66		507.8		504.53	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	15,808,110	29,406	46,539,340	94,017	30,308,615	61,474
Inversiones	761,215,742	1,416,005	659,355,458	1,332,004	686,563,035	1,392,538
Productos por cobrar- neto-	4,644,788	8,640	5,608,191	11,329	4,521,070	9,170
Total de Activos	<u>781,668,640</u>	<u>1,454,051</u>	<u>711,502,990</u>	<u>1,437,351</u>	<u>721,392,720</u>	<u>1,463,182</u>
Pasivos						
Obligaciones con el Público	607,164,430	1,129,440	607,494,078	1,227,236	632,978,651	1,283,854
Cargos por pagar	1,419,937	2,641	1,030,744	2,082	1,028,456	2,086
Total Pasivos	<u>608,584,367</u>	<u>1,132,081</u>	<u>608,524,822</u>	<u>1,229,318</u>	<u>634,007,106</u>	<u>1,285,940</u>
Posición Neta	<u>173,084,272</u>	<u>321,969</u>	<u>102,978,168</u>	<u>208,032</u>	<u>87,385,614</u>	<u>177,242</u>

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Junio 2014		Diciembre 2013		Junio 2013	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7106	2,290,399,300	7421	2,227,037,759	7439	2,180,611,946
Depósitos a Plazo	4240	11,177,932,176	4027	10,580,569,883	4064	9,768,352,537
Cargos financieros por pagar		146,821,264		132,038,598		134,439,321
Total	11346	<u>13,615,152,740</u>	11448	<u>12,939,646,240</u>	11503	<u>12,083,403,803</u>

Nota: Existen 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

Al 30 de junio del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Dinero en Cajas y Bóveda MN	43,389,578	92,454,115	33,061,920
Dinero en Cajas y Bóveda ME	11,716,556	7,193,485	6,279,723
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	308,926,413	398,952,768	316,270,138
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	4,091,554	39,345,855	24,028,892
Total	<u>368,124,100</u>	<u>537,946,223</u>	<u>379,640,673</u>

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6,027,173,809	6,077,153,600	5,875,244,079
Inversiones en valores negociables	141,327,087	176,862,065	221,948,622
Otros instrumentos financieros para negociar MN	137,367,385	147,858,463	172,980,438
Otros instrumentos financieros para negociar ME	3,959,701	29,003,601	48,968,183
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,027,173,809	6,077,153,600	5,875,244,079
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,997,991,558	1,705,210,218	1,914,132,450
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	16,774,147	18,892,548	15,237,848
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	877,255,727	846,776,859	780,335,907
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	65,591,985	647,518,870	324,160,172
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,665,565,260	2,482,575,720	2,429,956,690
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	403,995,133	376,179,384	411,421,012
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	24,997,470	22,525,430	22,834,684
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	24,997,470	22,525,430	22,834,684
Productos por cobrar	102,684,907	103,337,657	100,612,203
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,296,183,273	6,379,878,751	6,220,639,588

C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 30 de junio del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Créditos vigentes	8,598,817,067	8,133,467,003	7,384,423,622
Préstamos con otros recursos vigentes	8,598,817,067	8,133,467,003	7,384,423,622
Créditos vencidos	1,712,998,622	1,232,174,100	1,521,222,657
Préstamos con otros recursos vencidos	1,712,998,622	1,232,174,100	1,521,222,657
Créditos en cobro judicial	147,339,671	204,743,772	155,871,900
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	147,339,671	204,743,772	155,871,900
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	82,364,908	78,828,862	80,793,483
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(209,000,000)	(215,000,000)	(215,000,000)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	10,332,520,267	9,434,213,737	8,927,311,661

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Terrenos			
Costo de Terrenos	677,690	677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
Sub Total	189,358,290	189,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	189,358,290	189,358,290	189,358,290

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	21,558,782	21,558,782	21,558,782
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
Sub Total	78,004,754	78,004,754	78,004,754
Depreciación Acumulada	19,483,971	19,054,867	18,625,763
Depreciación Acumulada de la Revaluación	4,825,914	4,241,536	3,657,158
Total del Activo Fijo Neto	<u>53,694,869</u>	<u>54,708,351</u>	<u>55,721,833</u>

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	25,008,329	25,008,329	25,008,329
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
Sub Total	25,008,329	25,008,329	25,008,329
Depreciación Acumulada	22,575,699	21,524,396	20,438,905
Total del Activo Fijo Neto	<u>2,432,630</u>	<u>3,483,933</u>	<u>4,569,424</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	59,849,574	59,849,574	63,042,574
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	59,849,574	59,849,574	63,042,574
Depreciación Acumulada	56,663,168	55,199,956	55,129,228
Total del Activo Fijo Neto	<u>3,186,405</u>	<u>4,649,617</u>	<u>7,913,345</u>

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	248,672,194	252,200,191	257,562,893
Total del Activo Fijo Neto	<u>248,672,194</u>	<u>252,200,191</u>	<u>257,562,893</u>

e- Obligaciones con el Público

Al 30 de junio del 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,628,768,607	1,658,087,799	1,481,224,207
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	180,665,209	190,092,542	197,325,939
Depósito a plazo vencido MN	289,687,344	193,050,960	274,129,205
Depósito a plazo vencido ME	25,212,303	16,513,445	59,209,447
Ahorro Navideño	165,190,251	63,249,633	145,933,113
Ahorro Estudiantil	146,995,927	146,944,023	149,101,670
Ahorro Salarios	19,069,909	22,348,990	19,621,477
Ahorro Escolar	10,173,592	21,435,898	10,192,967
Ahorro Marchamos	7,449,361	1,472,832	7,268,810
Cert. De Inv. Colones	10,593,832,054	10,093,523,429	9,228,514,382
Cert. De Inv. Dólares	401,286,918	400,888,091	376,443,265
Sub Total	13,468,331,476	12,807,607,642	11,948,964,483
Cargos Financieros por Pagar	146,821,264	132,038,598	134,439,321
Total	<u>13,615,152,740</u>	<u>12,939,646,240</u>	<u>12,083,403,803</u>

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Acreedores por Adquisición de Bienes	30,444,254	29,441,868	27,956,091
Aportaciones patronales por pagar	4,071,805	4,121,689	3,977,313
Impuestos retenidos por pagar	394,345	198,146	491,514
Excedentes por pagar	32,180,170	30,592,273	38,017,352
Participaciones sobre resultados	42,331,575	38,300,749	43,272,323
Acreedores Varios	13,092,765	14,855,184	8,483,485
Provisiones Aguinaldo	6,358,472	988,862	5,858,454
Provisiones Vacaciones	3,783,576	4,093,248	3,779,849
Provision para Cesantía	578,602	0	0
Provisión Fondo Mutuality	103,431,188	94,153,736	92,494,171
Provisión fines diversos	14,713,553	23,628,970	14,345,970
Fondo para contingencias	109,353,790	114,397,956	114,397,956
Fondo por Sobrantes de Caja	755,518	696,927	640,584
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	3,826,430	3,076,430	3,291,430
Fondo para Mejoras de TI	21,894,679	25,278,550	29,717,600
Total	<u>387,210,721</u>	<u>383,824,589</u>	<u>386,724,091</u>

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	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Capital Pagado	2,405,763,880	2,250,257,015	2,224,002,322
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>2,412,418,380</u>	<u>2,256,911,515</u>	<u>2,230,656,822</u>

h- Reservas Patrimoniales

1. Detalle

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Reserva Legal	438,664,620	438,664,620	399,843,812
Reserva de Educación	206,012,895	198,643,963	183,129,167
Reserva de Bienestar Social	164,582,878	166,107,709	155,214,099
Reserva Educación Cooperativa	26,778,344	29,047,944	27,913,152
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	236,591,879	236,591,879	218,563,261
Total	<u>1,129,985,877</u>	<u>1,126,411,375</u>	<u>1,042,018,750</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Colones	27,019,845	51,739,333	25,009,917
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	39,948,974	84,210,559	44,579,022
Productos por Reportos Tripartitos Colones	7,715,977	20,650,696	12,301,693
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	464,639	362,693	0
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Colones	76,674,130	166,104,356	87,283,076
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-dolares	5,274,579	14,703,625	9,563,895
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	185,424	139,856	71,106
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	281,316	588,314	315,657
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Dolares	9,274,007	24,969,115	14,590,783
Total	<u>166,838,891</u>	<u>363,468,547</u>	<u>193,715,149</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Ingresos por crédito corriente	600,317,668	1,148,569,808	565,451,823
Total	<u>600,317,668</u>	<u>1,148,569,808</u>	<u>565,451,823</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	2,118,740	3,595,938	1,818,172
Gasto Intereses Ahorro Salarios	29,416	47,958	25,693
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	196,606	368,137	187,746
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	120,104	237,126	123,833
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	444,122,520	852,966,019	414,626,772
Gasto Intereses Ahorro Navideño	5,177,705	12,653,606	4,647,982
Gasto Intereses Ahorro Escolar	369,519	1,033,064	302,262
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	207,228	521,992	235,074
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	1,916,153	3,608,270	1,920,854
Total	<u>454,257,991</u>	<u>875,032,112</u>	<u>423,888,388</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 2014 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	-1,657,874,830.84	-1,356,395,344.60	-1,416,389,603.06	-332,019,982.98	-2,258,319,149.38	-2,530,349,225.72	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	3,417,690,627.94
Recuperacion de Activos MN	572,048,283.68	218,102,223.40	109,357,998.94	596,696,697.02	833,348,482.43	1,125,666,650.89	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	16,424,159,000.88
Total Venc. Pasivo MN	2,229,923,114.52	1,574,497,568.00	1,525,747,602.00	928,716,680.00	3,091,667,631.81	3,656,015,876.61	0.00	0.00	13,006,568,372.94
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-187,529,638.35	-30,181,719.92	-64,621,351.67	-123,272,212.19	-86,289,342.18	-3,987,816.15	668,966,352.89	0.00	173,084,272.43
Recuperacion de Activos ME	19,767,811.13	65,683,508.08	8,816,059.33	755,541.81	3,045,363.82	14,634,002.76	668,966,352.89	0.00	781,668,639.82
Total Venc. Pasivo ME	207,297,449.48	95,865,228.00	73,437,411.00	124,027,754.00	89,334,706.00	18,621,818.91	0.00	0.00	608,584,367.39

AÑO 2013 DICIEMBRE	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	-1,433,345,417.92	-983,473,776.15	-1,161,763,576.35	-1,336,368,364.28	-1,905,906,906.88	-1,537,636,120.73	10,445,980,591.73	1,436,917,872.18	3,624,414,303.60
Recuperacion de Activos MN	718,094,207.93	1,301,470,099.85	143,476,318.65	112,465,815.72	665,868,867.12	1,031,261,948.38	10,445,980,591.73	1,436,917,872.18	15,855,535,721.66
Total Venc. Pasivo MN	2,151,439,625.85	2,284,943,875.00	1,305,239,894.00	1,448,824,180.00	2,571,775,774.00	2,568,898,069.11	0.00	0.00	12,331,121,417.96
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-132,093,789.76	-143,250,112.00	-35,216,595.78	-57,227,145.47	-56,817,915.93	-39,167,552.80	566,751,279.55	0.00	102,978,167.81
Recuperacion de Activos ME	75,542,941.49	0.00	47,173,537.22	12,015,298.53	2,533,174.07	7,486,768.94	566,751,279.55	0.00	711,502,989.80
Total Venc. Pasivo ME	207,636,731.25	143,250,112.00	82,390,133.00	69,242,444.00	59,351,090.00	46,654,311.74	0.00	0.00	608,524,821.99

AÑO 2013 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 12100 Moneda Nacional	-1,454,381,444.79	-1,232,222,112.09	-686,817,729.15	-964,210,648.85	-1,825,918,502.37	-2,080,662,867.52	10,138,921,251.62	1,677,094,556.64	3,671,802,505.49
Recuperacion de 12110 Activos MN	603,105,979.59	285,995,619.91	413,968,960.85	361,761,531.15	542,685,621.63	997,665,680.88	10,138,921,251.62	1,677,094,556.64	15,021,199,202.27
Total Venc. 12120 Pasivo	2,057,487,424.38	1,518,217,732.00	1,100,786,690.00	1,325,972,178.00	2,368,604,124.00	3,078,328,548.40	0.00	0.00	11,449,396,696.78
Diferencia Moneda 12200 Extranjera	-178,287,043.44	-118,050,063.00	-49,575,019.10	-58,940,577.79	-115,747,435.81	4,011,800.05	603,973,952.49	0.00	87,385,613.40
Recuperacion de 12210 Activos ME	79,276,798.30	0.00	8,425,019.90	796,189.21	2,695,311.19	26,225,448.97	603,973,952.49	0.00	721,392,720.06
Total Venc. 12220 Pasivo	257,563,841.74	118,050,063.00	58,000,039.00	59,736,767.00	118,442,747.00	22,213,648.92	0.00	0.00	634,007,106.66

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 2014		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										
12100	Moneda Nacional	-1,657,874,830.84	-1,356,395,344.60	-1,416,389,503.06	-332,019,982.98	-2,259,319,149.38	-2,630,349,225.72	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	3,417,590,627.94
Recuperacion de										
12110	Activos MN	572,048,283.68	218,102,223.40	109,357,998.94	696,696,697.02	833,348,482.43	1,125,666,650.89	11,108,600,372.06	1,860,338,292.46	16,424,159,000.88
12111	Disponibilidades	352,315,990.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	352,315,990.48
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	137,367,385.45	44,428,307.55	2,334,744.83	502,231,315.75	691,571,284.14	735,382,278.22	3,517,007,427.30	0.00	5,530,322,743.24
12114	Cartera de creditos	82,364,907.75	173,673,915.85	107,023,254.11	94,465,381.27	241,777,198.29	390,284,372.67	7,591,592,944.76	1,860,338,292.46	10,541,520,267.16
Total Venc.										
12120	Pasivo M.N	2,229,923,114.52	1,574,497,568.00	1,525,747,502.00	928,716,680.00	3,091,667,631.81	3,658,015,876.61	0.00	0.00	13,008,568,372.94
12121	Obligaciones con el Publico	2,034,521,787.59	1,574,497,568.00	1,525,747,502.00	928,716,680.00	3,091,667,631.81	3,658,015,876.61	0.00	0.00	12,861,167,046.01
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	145,401,326.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	145,401,326.93
Diferencia										
12200	Moneda Extranjera	-187,529,638.35	-30,181,719.92	-64,621,351.67	-123,272,212.19	-86,289,342.18	-3,987,816.15	668,966,352.89	0.00	173,084,272.43
Recuperacion de										
12210	Activos ME	19,767,811.13	65,683,608.08	8,816,059.33	765,541.81	3,045,363.82	14,634,002.76	668,966,352.89	0.00	781,668,639.82
12211	Disponibilidades	15,803,109.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,803,109.74
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	3,959,701.39	65,683,608.08	8,816,059.33	765,541.81	3,045,363.82	14,634,002.76	668,966,352.89	0.00	765,860,530.08
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 ME	207,297,449.48	95,865,228.00	73,437,411.00	124,027,754.00	89,334,706.00	18,621,818.91	0.00	0.00	608,584,367.39
12221	Obligaciones con el Publico	205,877,512.55	95,865,228.00	73,437,411.00	124,027,754.00	89,334,706.00	18,621,818.91	0.00	0.00	607,164,430.46
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	1,419,936.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,419,936.93

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

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2013		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,433,345,417.92	-983,473,775.15	-1,161,763,575.35	-1,336,358,364.28	-1,905,906,906.89	-1,637,636,120.73	10,445,980,691.73	1,436,917,872.18	3,524,414,303.60
12110	Recuperación de Activos MN	718,094,207.93	1,301,470,099.85	143,476,318.65	112,465,815.72	665,868,867.12	1,031,261,948.39	10,445,980,691.73	1,436,917,872.18	15,855,635,721.56
12111	Disponibilidades	491,406,882.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	491,406,882.73
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	147,858,463.45	1,155,443,307.85	30,281,826.12	28,833,630.36	477,130,495.54	643,142,990.75	3,232,224,387.63	0.00	5,714,915,101.70
12114	Cartera de creditos	78,828,861.75	146,026,792.00	113,194,492.53	83,632,185.36	188,738,371.58	388,118,957.63	7,213,755,204.10	1,436,917,872.18	9,649,213,737.13
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,151,439,625.85	2,284,943,875.00	1,305,239,894.00	1,448,824,180.00	2,571,775,774.00	2,568,898,069.11	0.00	0.00	12,331,121,417.96
12121	Obligaciones con el Publico	2,020,431,771.98	2,284,943,875.00	1,305,239,894.00	1,448,824,180.00	2,571,775,774.00	2,568,898,069.11	0.00	0.00	12,200,113,564.09
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	131,007,853.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	131,007,853.87
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-132,093,789.76	-143,250,112.00	-35,216,595.78	-57,227,145.47	-56,817,915.93	-39,167,652.80	566,751,279.55	0.00	102,978,167.81
12210	Recuperación de Activos ME	75,542,941.49	0.00	47,173,537.22	12,015,298.53	2,633,174.07	7,486,758.94	566,751,279.55	0.00	711,602,939.80
12211	Disponibilidades	46,539,340.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,539,340.32
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	29,003,601.17	0.00	47,173,537.22	12,015,298.53	2,633,174.07	7,486,758.94	566,751,279.55	0.00	664,963,649.48
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 M.E	207,636,731.25	143,250,112.00	82,390,133.00	69,242,444.00	59,351,090.00	46,654,311.74	0.00	0.00	608,524,821.99
12221	Obligaciones con el Publico	206,605,986.78	143,250,112.00	82,390,133.00	69,242,444.00	59,351,090.00	46,654,311.74	0.00	0.00	607,494,077.52
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	1,030,744.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,030,744.47

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2013		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia										
12100	Moneda Nacional	-1,454,381,444.79	-1,232,222,112.09	-686,817,729.15	-964,210,646.85	-1,825,918,502.37	-2,080,662,867.52	10,138,921,251.62	1,677,094,556.64	3,571,802,505.49
Recuperacion de										
12110	Activos MN	603,105,979.59	285,995,619.91	413,968,960.85	361,761,531.15	542,685,621.63	997,665,680.88	10,138,921,251.62	1,677,094,556.64	15,021,199,202.27
12111	Disponibilidades	349,332,058.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	349,332,058.25
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	172,980,438.30	178,690,799.93	325,073,022.45	307,413,660.02	348,355,327.81	659,628,099.09	3,537,414,135.09	0.00	5,529,555,482.69
12114	Cartera de creditos	80,793,483.04	107,304,819.98	88,895,938.40	54,347,871.13	194,330,293.82	338,037,681.79	6,601,507,116.53	1,677,094,556.64	9,142,311,661.33
Total Venc.										
12120	Pasivo	2,057,487,424.38	1,518,217,732.00	1,100,786,690.00	1,325,972,178.00	2,368,604,124.00	3,078,328,548.40	0.00	0.00	11,449,398,696.78
12121	Obligaciones con el Publico	1,924,076,559.42	1,518,217,732.00	1,100,786,690.00	1,325,972,178.00	2,368,604,124.00	3,078,328,548.40	0.00	0.00	11,316,985,831.82
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	133,410,864.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	133,410,864.96
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-178,287,043.44	-118,050,063.00	-49,576,019.10	-58,940,577.79	-115,747,435.81	4,011,800.05	603,973,952.49	0.00	87,385,613.40
Recuperacion de										
12210	Activos ME	79,276,798.30	0.00	8,425,019.90	796,189.21	2,695,311.19	26,225,448.97	603,973,952.49	0.00	721,392,720.06
12211	Disponibilidades	30,308,614.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30,308,614.97
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	48,968,183.33	0.00	8,425,019.90	796,189.21	2,695,311.19	26,225,448.97	603,973,952.49	0.00	691,084,105.09
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	257,563,841.74	118,050,063.00	58,000,039.00	59,736,767.00	118,442,747.00	22,213,648.92	0.00	0.00	634,007,106.66
12221	Obligaciones con el Publico	256,535,386.09	118,050,063.00	58,000,039.00	59,736,767.00	118,442,747.00	22,213,648.92	0.00	0.00	632,978,651.01
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	1,028,455.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,028,455.65

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 2014	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	8,712,584,665.84	-2,231,333,548.35	-2,902,593,589.15	-4,116,114,741.37	52,580,000.00	515,625,000.00	30,747,786.97
22110 Recuperacion de Activos M	12,594,230,664.41	450,568,382.65	412,972,100.85	87,488,456.63	52,580,000.00	515,625,000.00	14,113,464,604.54
22111 Inversiones	3,913,048,689.71	450,568,382.65	412,972,100.85	87,488,456.63	52,580,000.00	515,625,000.00	5,432,282,629.84
22112 Cartera de creditos	8,681,181,974.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,681,181,974.70
22120 Total Venc. Pasivo M.N	3,881,645,998.57	2,681,901,931.00	3,315,565,690.00	4,203,603,198.00	0.00	0.00	14,082,716,817.57
22121 Obligaciones con el Publico	3,881,645,998.57	2,681,901,931.00	3,315,565,690.00	4,203,603,198.00		0.00	14,082,716,817.57
22123 Obligaciones Ent. Financier	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjer	-51,823,341.54	-188,204,409.02	-74,954,414.45	12,477,908.29	565,330,551.59	176,133,383.30	438,959,678.17
22210 Recuperacion de Activos M	69,551,686.46	10,510,360.98	16,610,657.55	33,691,321.29	565,330,551.59	176,133,383.30	871,827,961.17
22211 Inversiones	69,551,686.46	10,510,360.98	16,610,657.55	33,691,321.29	565,330,551.59	176,133,383.30	871,827,961.17
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	121,375,028.00	198,714,770.00	91,565,072.00	21,213,413.00	0.00	0.00	432,868,283.00
22221 Obligaciones con el Publico	121,375,028.00	198,714,770.00	91,565,072.00	21,213,413.00	0.00	0.00	432,868,283.00
22223 Obligaciones Entidades Fin	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc.	8,660,761,324.30	-2,419,537,957.37	-2,977,548,003.60	-4,103,636,833.08	617,910,551.59	691,758,383.30	469,707,465.14
22310 Total Recup. Activos sensib	12,663,782,350.87	461,078,743.63	429,582,758.40	121,179,777.92	617,910,551.59	691,758,383.30	14,985,292,565.71
22320 Total recup. Pasivos Sensib	4,003,021,026.57	2,880,616,701.00	3,407,130,762.00	4,224,816,611.00	0.00	0.00	14,515,585,100.57

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2013	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	8,243,168,519.53	-2,947,723,800.46	-2,471,605,125.00	-2,526,467,867.35	136,922,800.00	0.00	434,294,526.72
22110 Recuperacion de Activos MN	12,744,042,708.10	30,472,817.54	461,714,800.00	456,328,382.65	136,922,800.00	0.00	13,829,481,508.29
22111 Inversiones	4,531,746,843.15	30,472,817.54	461,714,800.00	456,328,382.65	136,922,800.00	0.00	5,617,185,643.34
22112 Cartera de creditos	8,212,295,864.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,212,295,864.95
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,500,874,188.57	2,978,196,618.00	2,933,319,925.00	2,982,796,250.00	0.00	0.00	13,395,186,981.57
22121 Obligaciones con el Publico	4,500,874,188.57	2,978,196,618.00	2,933,319,925.00	2,982,796,250.00		0.00	13,395,186,981.57
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-131,290,754.83	-92,776,249.12	-45,993,814.34	-23,851,502.13	40,539,858.79	609,369,314.13	355,996,852.50
22210 Recuperacion de Activos ME	29,003,601.17	59,857,435.88	14,683,580.66	24,890,686.87	40,539,858.79	609,369,314.13	778,344,477.50
22211 Inversiones	29,003,601.17	59,857,435.88	14,683,580.66	24,890,686.87	40,539,858.79	609,369,314.13	778,344,477.50
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	160,294,356.00	152,633,685.00	60,677,395.00	48,742,189.00	0.00	0.00	422,347,626.00
22221 Obligaciones con el Publico	160,294,356.00	152,633,685.00	60,677,395.00	48,742,189.00	0.00	0.00	422,347,626.00
22223 Obligaciones Entidades Financ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pas	8,111,877,764.70	-3,040,500,049.58	-2,517,598,939.34	-2,550,319,369.48	177,462,658.79	609,369,314.13	790,291,379.22
22310 Total Recup. Activos sensibles	12,773,046,309.27	90,330,253.42	476,398,380.66	481,219,069.52	177,462,658.79	609,369,314.13	14,607,825,985.79
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,661,168,544.57	3,130,830,303.00	2,993,997,320.00	3,031,538,439.00	0.00	0.00	13,817,534,606.57

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 2013	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	7,732,879,163.52	-2,131,742,965.11	-2,402,332,692.88	-3,083,532,618.89	311,400,000.00	0.00	426,670,886.64
22110 Recuperacion de Activos M	11,386,583,308.28	515,627,126.89	343,803,156.12	341,267,874.11	311,400,000.00	0.00	12,898,681,465.40
22111 Inversiones	3,921,366,203.59	515,627,126.89	343,803,156.12	341,267,874.11	311,400,000.00	0.00	5,433,464,360.71
22112 Cartera de creditos	7,465,217,104.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,465,217,104.69
22120 Total Venc. Pasivo	3,653,704,144.76	2,647,370,092.00	2,746,135,849.00	3,424,800,493.00	0.00	0.00	12,472,010,578.76
22121 Obligaciones con el Publico	3,653,704,144.76	2,647,370,092.00	2,746,135,849.00	3,424,800,493.00		0.00	12,472,010,578.76
22123 Obligaciones Ent. Financiera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjer	-128,576,199.67	-107,583,272.76	-104,510,729.71	21,196,532.69	43,871,017.44	663,725,786.93	388,123,134.92
22210 Recuperacion de Activos ME	48,968,183.33	10,998,020.24	15,475,324.29	45,368,053.69	43,871,017.44	663,725,786.93	828,406,385.92
22211 Inversiones	48,968,183.33	10,998,020.24	15,475,324.29	45,368,053.69	43,871,017.44	663,725,786.93	828,406,385.92
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo	177,544,383.00	118,581,293.00	119,986,054.00	24,171,521.00	0.00	0.00	440,283,251.00
22221 Obligaciones con el Publico	177,544,383.00	118,581,293.00	119,986,054.00	24,171,521.00	0.00	0.00	440,283,251.00
22223 Obligaciones Entidades Fin	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc.	7,604,302,963.85	-2,239,326,237.87	-2,506,843,422.59	-3,062,336,086.20	355,271,017.44	663,725,786.93	814,794,021.56
22310 Total Recup. Activos sensib	11,435,551,491.61	526,625,147.13	359,278,480.41	386,635,927.80	355,271,017.44	663,725,786.93	13,727,087,851.32
22320 Total recup. Pasivos Sensib	3,831,248,527.76	2,765,951,385.00	2,866,121,903.00	3,448,972,014.00	0.00	0.00	12,912,293,829.76

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 2014 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	-348,840.43	-56,143.68	-120,207.88	-229,309.52	-160,514.42	-7,418.09	1,244,403.35	0.00	321,969.33
Recuperacion de										
12210	Activos ME	36,771.85	122,183.69	16,399.53	1,405.45	5,664.95	27,222.00	1,244,403.35	0.00	1,454,050.82
12211	Disponibilidades	29,406.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,406.06
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	7,365.79	122,183.69	16,399.53	1,405.45	5,664.95	27,222.00	1,244,403.35	0.00	1,424,644.76
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 M.E	385,612.28	178,327.37	136,607.41	230,714.97	166,179.37	34,640.09	0.00	0.00	1,132,081.49
12221	Obligaciones con el Publico	382,970.93	178,327.37	136,607.41	230,714.97	166,179.37	34,640.09	0.00	0.00	1,129,440.14
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,641.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,641.35

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2013 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
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-268,850.75	-289,388.32	-71,143.20	-115,608.06	-114,781.35	-79,124.77	1,144,928.95	0.00	208,032.60
12210	Recuperacion de Activos ME	152,608.92	0.00	95,298.15	24,272.84	5,117.42	15,124.46	1,144,928.95	0.00	1,437,350.74
12211	Disponibilidades	94,016.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	94,016.97
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	58,591.95	0.00	95,298.15	24,272.84	5,117.42	15,124.46	1,144,928.95	0.00	1,343,333.77
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 ME	419,459.67	289,388.32	166,441.35	139,880.90	119,898.77	94,249.23	0.00	0.00	1,229,318.24
12221	Obligaciones con el Publico	417,377.40	289,388.32	166,441.35	139,880.90	119,898.77	94,249.23	0.00	0.00	1,227,235.97
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	2,082.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,082.27

CALCE DE PLAZOS JUNIO 2013 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	-361,615.00	-239,437.89	-100,551.73	-119,547.65	-234,767.53	8,137.03	1,225,024.75	0.00	177,241.98
Recuperacion de										
12210	Activos ME	160,795.08	0.00	17,088.25	1,614.89	5,466.83	53,192.40	1,225,024.75	0.00	1,463,182.20
12211	Disponibilidades	61,474.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	61,474.18
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	99,320.90	0.00	17,088.25	1,614.89	5,466.83	53,192.40	1,225,024.75	0.00	1,401,708.02
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		522,410.08	239,437.89	117,639.98	121,162.54	240,234.36	45,055.37	0.00	0.00	1,285,940.22
12221	Obligaciones con el Publico	520,324.09	239,437.89	117,639.98	121,162.54	240,234.36	45,055.37	0.00	0.00	1,283,854.23
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,085.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,085.99

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 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013 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 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de junio del 2013.

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.


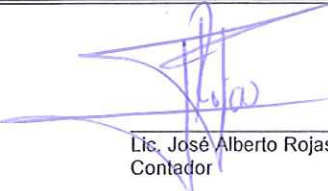
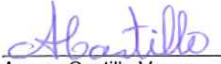
4- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

U.L.

ANEXOS



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el período terminado del 01 de Abril al 30 de Junio del 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	2014 Abril a Junio	2013 Abril a Junio
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		1,980,985	3,218,829
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	84,333,718	98,084,898
Por cartera de créditos	3ij	301,031,542	282,807,085
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		50,403,308	17,163,411
Por otros ingresos financieros		676,311	737,550
Total de Ingresos Financieros		438,425,864	402,011,773
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3ik	229,375,291	221,062,652
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		24,671,527	2,459,663
Por otros gastos financieros		2,314,177	2,072,338
Total de Gastos Financieros		256,360,995	225,594,652
RESULTADO FINANCIERO		182,064,869	176,417,121
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,256,309	1,066,646
Por otros ingresos operativos		2,045,117	8,280,800
Total Otros Ingresos de Operación		4,301,426	9,347,446
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		33,030	6,039
Por provisiones		9,307,330	12,050,000
Por otros gastos operativos		2,971,736	15,986
Total Otros Gastos de Operación		12,312,096	12,072,025
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		174,054,199	173,692,541
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		50,868,973	47,336,723
Por otros gastos de Administración		20,235,290	21,416,528
Total Gastos Administrativos		71,104,263	68,753,251
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		102,949,936	104,939,290
Participaciones sobre la Utilidad		4,367,341	4,881,133
RESULTADO DEL PERIODO		98,582,595	100,058,157
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto			
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		6,474,695	27,072,803
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		11,820,498	20,568,439
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		18,295,193	47,641,242
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		116,877,788	147,699,399
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">  Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General </div> <div style="text-align: center;">  Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador </div> <div style="text-align: center;">  Aurora Castillo Vargas Comité de Vigilancia </div> </div>			
<p><i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i></p>			



COOPAVEGRA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado del 01 de Abril al 30 de junio del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

3ii- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	2014 Abril a Junio	2013 Abril a Junio
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Colones	14,878,378	13,865,103
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	19,982,804	21,429,434
Productos por Reportos Tripartitos Colones	2,360,889	6,599,080
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	329,151	0
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Colones	38,842,969	41,745,799
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-dolares	2,945,397	5,182,279
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	138,981	42,629
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	149,069	140,171
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Dolares	4,706,079	9,080,404
Total	<u>84,333,718</u>	<u>98,084,898</u>

3ij- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	2014 Abril a Junio	2013 Abril a Junio
Ingresos por crédito corriente	301,031,542	282,807,085
Total	<u>301,031,542</u>	<u>282,807,085</u>

3ik- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	2014 Abril a Junio	2013 Abril a Junio
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	1,069,430	895,761
Gasto Intereses Ahorro Salarios	13,093	12,133
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	100,755	96,811
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	56,411	62,790
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	223,586,542	215,914,501
Gasto Intereses Ahorro Navideño	3,223,258	2,906,725
Gasto Intereses Ahorro Escolar	201,539	194,603
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	137,316	150,025
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	986,947	829,303
Total	<u>229,375,291</u>	<u>221,062,652</u>