

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la “COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANTONIO VEGRA GRANADOS COMUNIDAD DE PALMARES”. (COOPAVEGRA, R.L.), cédula jurídica 3-004-075890, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2010, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R.L.

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

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

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

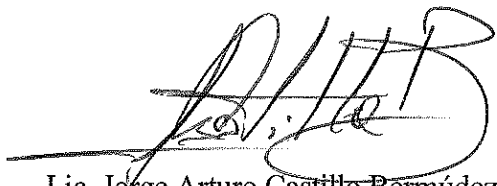
CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

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

Declaro que no me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarme afecto 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 veintiocho días del mes de octubre del 2010, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez.
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. R-1153,
Vence el 30 de Setiembre del 2011.

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



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	2c-3ia	362.108.880	195.047.144
Efectivo		37.058.671	41.218.647
Entidades financieras del país		325.050.210	153.828.496
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a	5.424.318.001	5.498.639.559
Disponibles para la venta		5.358.173.700	5.439.529.318
Productos por cobrar		66.144.301	59.110.241
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii	6.171.876.884	5.928.975.974
Créditos vigentes		5.131.232.048	4.807.043.085
Créditos vencidos		1.129.039.580	1.142.179.790
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	16.681.677	48.233.013
Productos por cobrar	2p	64.923.579	76.520.085
Estimación por incobrabilidad	3c	-170.000.000	-145.000.000
Cuentas y Comisiones por Cobrar		205.000	400.000
Otras Cuentas por Cobrar		205.000	400.000
Bienes realizables	2g	17.997.000	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		17.997.000	0
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	38.349.520	38.155.120
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3ib	262.102.466	248.325.639
Otros activos		14.655.916	18.269.164
Activos Intangibles		9.936.353	13.627.303
Otros activos		4.719.563	4.641.861
TOTAL DE ACTIVOS		12.291.613.668	11.927.812.600
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3ic-3g	9.319.414.925	9.339.516.123
A la vista		1.658.318.478	1.560.035.562
A Plazo		7.609.341.812	7.705.042.281
Otras Obligaciones con el Publico			0
Cargos financieros por pagar		51.754.635	74.438.280
Cuentas por pagar y provisiones	3id	311.986.655	297.030.548
Provisiones		222.735.675	220.938.181
Otras Cuentas por pagar diversas		89.250.980	76.092.367
Otros pasivos		2.189.182	1.152.380
Ingresos diferidos		1.521.540	0
Otros pasivos		667.642	1.152.380
TOTAL DE PASIVOS		9.633.590.762	9.637.699.051


Continúa en Página Siguiete

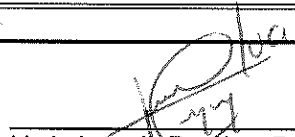



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2010	2009
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3he	1.512.165.513	1.454.638.833
Capital pagado		1.505.511.013	1.306.005.742
Capital donado	2r	6.654.500	148.633.091
Ajustes al patrimonio		43.424.542	111.424.350
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245.126.572	245.126.572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-201.702.029	-133.702.221
Reservas patrimoniales	2m-3hf	660.796.078	419.119.548
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	852.880
Resultado del período		441.636.773	304.077.938
Intereses minoritarios			
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.658.022.906	2.290.113.549
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		12.291.613.668	11.927.812.600


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Licda. Ivannia Ramírez Paniagua
Contador


Ronald Morera Solorzano
Comité de Vigilancia

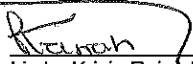
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.

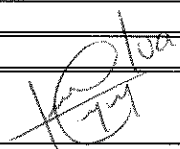



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

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

	NOTA	2010	2009
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		1.416.182	1.155.924
Por inversiones en instrumentos financieros	3ig	329.576.640	283.620.245
Por cartera de créditos	3ih	804.864.755	754.842.567
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	368.221.682	105.114.605
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		10.320.718	93.992
Por otros ingresos financieros		5.136.276	2.081.047
Total de Ingresos Financieros		1.519.536.253	1.146.908.378
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3ii	544.671.217	569.091.073
Por Obligaciones con Entidades Financieras		0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2d	331.613.627	85.577.014
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		25.654.262	23.863.714
Por otros gastos financieros		7.699.876	6.822.698
Total de Gastos Financieros		909.638.982	685.354.498
Por estimación de deterioro de activos		28.883.663	0
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		28.883.663	0
RESULTADO FINANCIERO		609.897.271	461.553.880
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		6.261.923	6.500.383
Por otros ingresos operativos		21.843.155	14.571.831
Total Otros Ingresos de Operación		28.105.078	21.072.214
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		16.419	5.620
Por provisiones		28.800.000	37.800.000
Por otros gastos operativos		1.998.661	5.397.490
Total Otros Gastos de Operación		30.815.080	43.203.110
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		607.187.269	439.422.984
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		85.450.231	75.829.646
Por otros gastos de Administración		65.642.398	43.571.705
Total Gastos Administrativos		151.092.629	119.401.351
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		456.094.640	320.021.632
Participaciones sobre la Utilidad		14.457.867	15.943.694
RESULTADO DEL PERIODO		441.636.773	304.077.938


Licda. Krisia Rojas-Rodriguez
Gerente General


Licda. Ivannia Ramirez Paniagua
Contador


Ronald Morera Solorzano
Comité de Vigilancia

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



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

	Nota	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		441.636.773	304.077.938
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		36.608.055	-19.542.450
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		28.883.663	0
Pérdidas por otras estimaciones		0	37.800.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9.928.795	7.360.502
Depreciaciones y amortizaciones		5.164.656	5.606.595
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		-120.021.087	-248.154.957
Bienes realizables		-11.404.278	0
Productos por cobrar		34.801.929	2.101.276
Otros activos		3.316.648	-2.915.889
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		-69.958.732	1.362.068.271
Otras cuentas por pagar y provisiones		27.472.436	4.755.375
Productos por pagar		-8.953.057	51.479.378
Otros pasivos		2.010.401	-94.492.434
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:			
		379.486.203	1.410.143.604
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-377.967.871	-925.570.699
Disminución en instrumentos financieros			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-19.446.531	-4.182.777
Venta de inmuebles mobiliario y equipo			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-125.000	-233.900
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
		-397.539.402	-929.987.376
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas			
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Nuevas obligaciones preferentes			
Pago de obligaciones		-409.956.980	-451.184.904
Pago de dividendos		0	
Reservas		244.313.673	100.980.683
Otras actividades de financiamiento		-62.712.387	32.326.934
Aportes de capital recibidos en efectivo		47.796.894	243.360.522
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
		-180.558.800	-74.516.765
0			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.706.709.725	1.157.531.534
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1.508.097.726	1.563.170.997
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;">  Lidca. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General </div> <div style="text-align: center;">  Lidca. Iyarinia Ramirez Paniagua Contador </div> <div style="text-align: center;">  Ronald Morera Solorzano Comité de Vigilancia </div> </div>			
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.			



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

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimonio no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009		1.230.570.742	0	79.097.417	422.068.132	328.816.086	2.060.552.377
Resultados del Período 2009						304.077.938	304.077.938
Dividendos del Período 2008						-327.963.206	-327.963.206
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Capital Pagado Adicional					-2.948.584		-2.948.584
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				32.326.933			32.326.933
Otros.		224.068.091					224.068.091
Saldo al 30 de Setiembre 2009		1.454.638.833	0	111.424.350	419.119.548	304.930.818	2.290.113.549
Saldo al 1 de enero del 2010		1.464.368.617	0	106.136.930	416.482.405	409.956.980	2.396.944.932
Originados en el Período 2010							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-62.712.388			-62.712.388
Otros		210.365.267					210.365.267
Transferencias a Resultados Período 2009							0
Resultados del Período 2010						441.636.773	441.636.773
Reservas legales y otras reservas estatutarias					81.745.302		-8.214.762
Dividendos del Período 2009						-299.407.137	-299.407.137
Capital pagado adicional	2r	-162.568.371			162.568.371	-20.589.780	-20.589.780
Saldo al 30 de Setiembre del 2010		1.512.165.513	0	43.424.542	660.796.078	441.636.772	2.658.022.906

[Signature]
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

[Signature]
 Ronald Morera Solorzano
 Comité de Vigilancia

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



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

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

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

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza del las Operaciones y sus Actividades Principales

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

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

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

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

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

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

Detalle	2010	2009
Efectivo	37.058.671	41.218.647
Cuentas Corrientes	325.050.210	153.828.496
SUB TOTAL	362.108.880	195.047.144
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1.145.988.846	1.368.123.853
TOTAL	1.508.097.726	1.563.170.997

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

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

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

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

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación.

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

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

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

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2m-Reservas Estatutarias.

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

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

2n-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	2010	2009
Compra	502.55	582.49
Venta	512.94	591.73

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

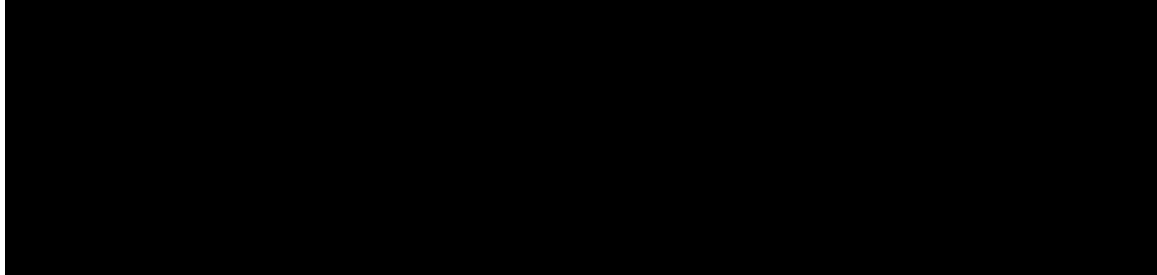
COOPAVEGRA, R.L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. 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

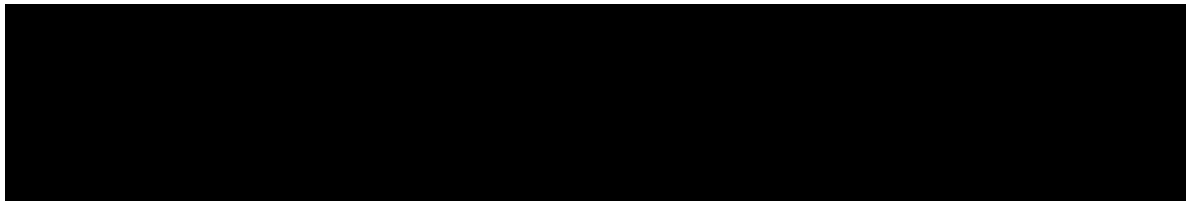
El capital donado es utilizado para créditos de vivienda especial y se tiene como política que los ingresos anuales correspondientes a estos créditos aumentan la cuanta de reservas por otras disposiciones. Dicho registro se realiza posterior a la revisión de la auditoría al final del periodo en el mes de enero es registrado contablemente. Para el mes de setiembre los intereses generados han sido enviados a una reserva.

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

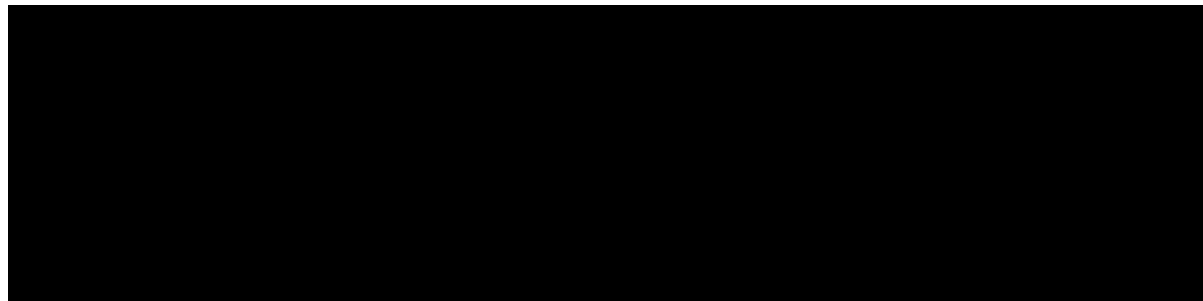
3a- Inversiones en instrumentos financieros:



3b- Cartera de Crédito:

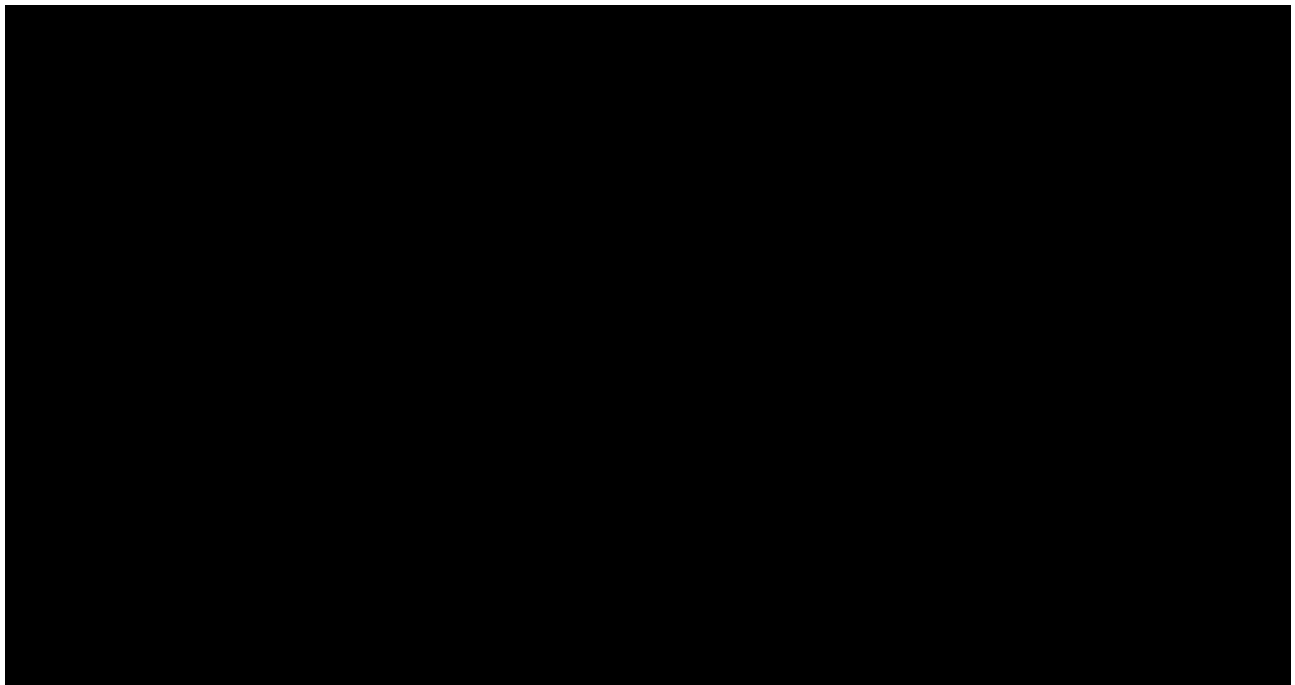


3c- Estimación para créditos incobrables:

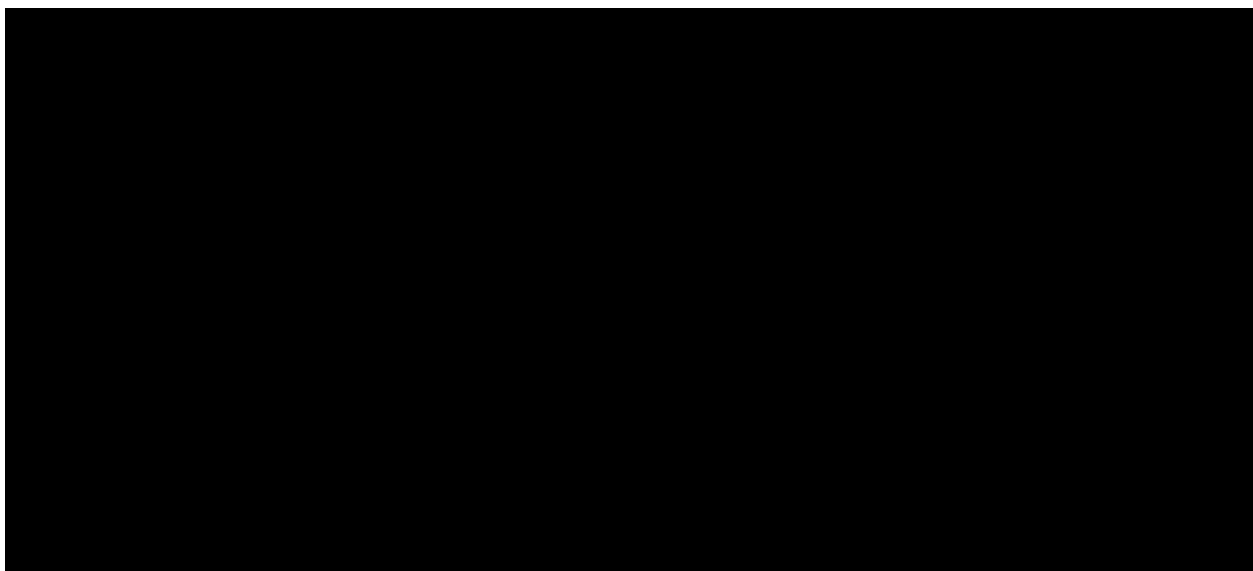


3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:



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



iii. Morosidad de la Cartera:

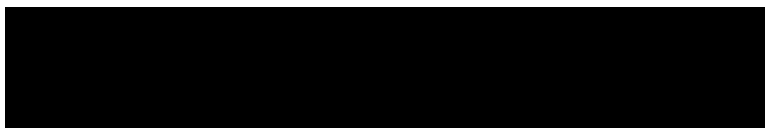
Clasificación	Año 2010		Año 2009	
	Monto	%	Monto	%
Al día	277.472.206	4,42%	460.469.383	7,68%
De 1 a 30 días	4.835.574.860	77,04%	4.268.082.789	71,16%
De 31 a 60 días	789.075.767	12,57%	597.585.188	9,96%
De 61 a 90 días	228.178.315	3,64%	466.231.647	7,77%
De 91 a 120 días	20.940.672	0,33%	31.301.879	0,52%
De 121 a 180 días	108.111.936	1,72%	58.259.100	0,97%
Más de 180 días	917.872	0,01%	67.292.890	1,12%
Cobro Judicial	16.681.677	0,27%	48.233.013	0,80%
Sub Total	6.276.953.305	100,00%	5.997.455.889	100,00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-170.000.000		-145.000.000	
Productos por Cobrar	64.923.579		76.520.085	
Cartera de créditos neto	6.171.876.884		5.928.975.974	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

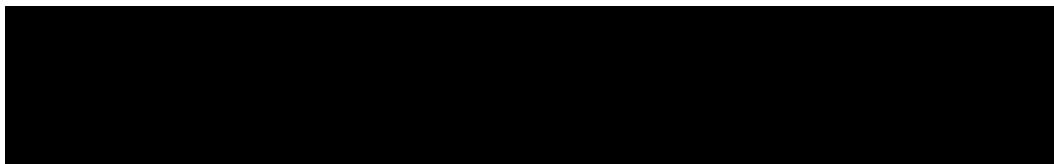
Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

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

v. Préstamos sin acumulación de intereses



vi. Préstamos en cobro judicial:



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

Activo Restringido	2010	2009	Causa de Restricción
Inversiones en valores:			
BCCR - bemv	1.653.331.460	1.488.703.250	Reserva de Liquidez Colones
G- bde11	0	361.569.018	Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado
G- TPTBA	345.413.400	365.280.900	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	497.005.974	0	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	2.495.750.834	2.215.553.168	

3f- Finanzas, avales y garantías:

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

3g- Posición monetaria en moneda extranjera:

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América). Se lleva a cabo con el tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica para los activos y pasivos, como corresponde.

Tipo de Cambio	Año 2010		Año 2009	
Compra	502,55		582,49	
Venta	512,94		591,73	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos				
Disponibilidades	37.346.034	74.313	70.289.773	120.671
Inversiones	1.457.725.458	2.900.658	1.480.682.043	2.541.987
Productos por cobrar- neto-	22.026.691	43.830	18.836.253	32.337
Total de Activos	1.517.098.183	3.018.800	1.569.808.069	2.694.996
Pasivos				
Obligaciones con el Público	1.407.438.469	2.800.594	1.478.003.183	2.537.388
Cargos por pagar	1.431.308	2.848	3.114.714	5.347
Total Pasivos	1.408.869.777	2.803.442	1.481.117.897	2.542.735
Posición Neta	108.228.406	215.358	88.690.172	152.260

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Año 2010		Año 2009	
	Nº Asociados	Monto	Nº Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	8942	1.345.889.085	8699	1.560.035.562
Depósitos a Plazo	2057	7.921.771.205	2368	7.705.042.281
Otras Obligaciones con el Público		0		0
Cargos financieros por pagar		51.754.635		74.438.280
Total	10999	9.319.414.925	11067	9.339.516.123

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

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

a-Disponibilidades

Detalle	Año 2010	Año 2009
Dinero en Cajas y Bóveda MN	32.671.409	38.127.402
Dinero en Cajas y Bóveda ME	4.387.262	3.091.245
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	292.091.438	86.629.969
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	32.958.772	67.198.528
Total	362.108.880	195.047.144

b- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

B-1 Terrenos

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

B-2 Edificio e Instalaciones

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

B-3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Año 2010	Año 2009
Equipos y Mobiliario		
Costo de Equipos y Mobiliario	22.459.459	16.204.765
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0
Sub Total	22.459.459	16.204.765
Depreciación Acumulada	15.131.352	14.290.169
Total del Activo Fijo Neto	7.328.107	1.914.596

B-4 Equipos de Cómputo

Detalle	Año 2010	Año 2009
Equipos de Computo		
Costo de Equipos de Cómputo	44.092.026	34.043.660
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0
Sub Total	44.092.026	34.043.660
Depreciación Acumulada	33.704.885	32.019.835
Total del Activo Fijo Neto	10.387.141	2.023.824

Detalle	Año 2010	Año 2009
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	262.102.466	248.325.639
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto	262.102.466	248.325.639

c- Obligaciones con el Público

Detalle	Año 2010	Año 2009
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1.027.362.172	1.046.631.455
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	210.795.170	120.016.863
Depósito a plazo vencido MN	221.350.698	220.814.424
Depósito a plazo vencido ME	91.078.694	81.449.425
Ahorro Navideño	151.386.325	115.714.937
Ahorro Estudiantil	91.850.908	70.347.222
Ahorro Salarios	15.880.834	20.776.173
Ahorro Escolar	5.280.858	2.945.960
Ahorro Marchamos	2.168.798	853.177
Cert. De Inv. Colones	6.344.941.227	6.308.991.312
Cert. De Inv. Dólares	1.105.564.605	1.276.536.895
Sub Total	9.267.660.290	9.265.077.843
Obligaciones por Pactos de Recompra	0	0
Cargos Financieros por Pagar	51.754.635	74.438.280
Total	9.319.414.925	9.339.516.123

d- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Año 2010	Año 2009
Acreedores por Adquisición de Bienes	6.907.227	1.366.250
Aportaciones patronales por pagar	2.589.204	2.481.554
Impuestos retenidos por pagar	128.793	170.778
Aportaciones laborales por pagar	0	0
Excedentes por pagar	20.922.832	12.943.339
Participaciones sobre resultados	50.172.969	50.952.169
Acreedores Varios	8.529.956	8.178.276
Provisiones Aguinaldo	5.325.583	5.241.587
Provisiones Vacaciones	5.054.426	5.029.705
Provisión Fondo Mutualidad	65.596.391	54.517.866
Provisión saldo deudores	54.825.517	50.355.042
Provisión fines diversos	24.551.692	22.027.799
Fondo para contingencias	64.156.044	78.039.707
Fondo por Sobrantes de Caja	248.410	459.025
Provisión Fondo de Balance Social	2.977.610	5.267.450
Total	311.986.655	297.030.548

e- Capital Social:

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

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

Detalle	Año 2010	Año 2009
Capital Pagado	1.505.511.013	1.306.005.742
Capital Donado, Vivienda Especial	6.654.500	148.633.091
Total	1.512.165.513	1.454.638.833

f- Reservas Patrimoniales

Detalle	Año 2010	Año 2009
Reserva Legal	254.329.789	211.491.663
Reserva de Educación	108.106.639	85.689.589
Reserva de Bienestar Social	112.500.360	100.726.545
Reserva Educación Cooperativa	23.290.919	21.211.750
Reserva Credito Vivienda Especial	162.568.371	0
Total	660.796.078	419.119.548

Nota:

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

Detalle	Saldo al 01 de Enero 2010	Disminucion Año 2010	Incremento Año 2009 según excedentes	Saldo a Setiembre 2010
Reserva Legal	211.491.663	0	42.838.126	254.329.789
Reserva de Educación	80.128.319	-6.559.257	21.419.063	108.106.639
Reserva de Bienestar Social	104.271.045	17.473.560	25.702.875	112.500.360
Reserva Educación Cooperativa	20.591.378	1.584.272	4.283.813	23.290.919
Total	416.482.405		94.243.876	498.227.707

g- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Año 2010	Año 2009
Ingresos Inversiones Banco Central y Sector Publico	240.810.851	209.565.366
Ingreso Inversiones Banco Nacional CR	414.217	111.987
Ingreso Inversiones Banco Popular de Desarrollo Comunal	4.742.252	4.113.780
Ingreso Inversiones en Coopeservidores	15.766.606	13.186.587
Ingreso Inversiones en Coopenae	17.045.701	8.392.554
Ingreso Inversiones Coopemex	0	25.346
Ingreso Inversiones Coopeande	20.495.301	17.544.556
Ingreso Fondos Liquidos en Fondos Sama	7.205.504	9.173.153
Ingreso Titulos Recompra Sama	22.293.016	20.421.637
Ingreso Inversiones Entidades Extranjeras	803.192	1.085.283
Total	329.576.640	283.620.245

h- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Año 2010	Año 2009
Ingresos por crédito corriente	804.864.755	754.842.567
Total	804.864.755	754.842.567

i- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Año 2010	Año 2009
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	8.711.280	22.481.819
Gasto Intereses Ahorro Salarios	197.767	419.360
Gasto Intereses Ahorro Playa hermosa	0	0
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	989.244	1.616.339
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	1.243.143	973.816
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	503.152.955	499.572.415
Gasto Intereses Ahorro Navideño	8.017.257	6.685.339
Gasto Intereses Ahorro Escolar	273.308	149.232
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	97.673	21.341
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	21.988.588	37.162.973
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	0	8.437
Total	544.671.217	569.091.073

3i- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2010	1	2	3	4	5	6	7	8	
SEPTIEMBRE	Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part+ 30	Total
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-870.302.456,21	-599.658.898,07	-278.721.220,75	-1.426.143.972,38	-1.671.672.295,88	-829.832.996,60	7.231.581.118,31	1.148.483.164,64	2.708.990.435,06
Recuperacion de Activos MN	536.465.483,84	593.458.288,93	367.519.727,25	71.778.451,62	295.148.863,12	338.858.893,22	7.231.581.118,31	1.148.483.164,64	10.611.205.582,73
Total Venc.									
12120 Pasivo	1.406.767.939,95	1.193.109.187,00	668.240.948,08	1.506.922.424,00	1.966.812.999,00	1.168.681.689,82	8,00	0,00	7.518.545.147,87
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-235.184.454,39	-376.543.598,00	-118.793.720,81	-275.579.557,12	-193.898.598,92	-29.883.627,20	1.338.413.872,21	0,00	168.228.405,77
Recuperacion de Activos ME	68.128.718,06	0,00	103.341.113,19	4.586.649,88	2.248.967,08	388.862,46	1.338.413.872,21	0,00	1.517.898.182,88
Total Venc.									
12220 Pasivo	303.305.172,45	376.543.598,00	222.134.834,08	280.565.207,00	196.139.476,00	30.190.489,66	8,00	0,00	1.468.869.777,11

AÑO 2009									
SEPTIEMBRE	Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part+ 30	Total
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-1.090.575.424,24	-859.583.370,07	-730.301.242,03	-1.474.981.323,98	-1.544.626.124,49	-880.545.079,28	6.929.727.142,55	1.190.412.803,32	2.338.456.361,78
Recuperacion de Activos MN	399.216.415,39	706.556.452,95	441.743.427,97	59.594.315,02	342.146.236,51	188.456.814,40	6.929.727.142,55	1.190.412.803,32	10.197.864.608,09
Total Venc.									
12120 Pasivo	1.429.892.839,63	1.166.111.823,00	1.172.044.670,00	1.534.575.639,00	1.906.772.361,00	699.000.063,68	0,00	0,00	7.056.386.226,31
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-87.983.793,23	-304.784.387,34	-222.150.181,90	-351.719.295,82	-211.531.264,03	-17.056.238,51	1.283.914.339,90	0,00	66.690.173,07
Recuperacion de Activos ME	116.597.209,71	150.460.271,66	6.167.072,10	5.942.691,16	4.449.800,97	2.376.663,06	1.283.914.339,90	0,00	1.969.808.068,61
Total Venc.									
12220 Pasivo	284.581.001,94	456.344.688,00	228.317.254,00	357.561.987,00	215.981.065,00	19.431.919,60	0,00	0,00	1.481.117.866,54

3k- Riesgo de liquidez y de mercado

3k-1-Riesgo de liquidez

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

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

CALCE DE PLAZO SEPTIEMBRE 2010		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	-479.392.459,21	-599.650.898,07	-270.721.220,75	-1.436.143.972,38	-1.871.872.295,88	-829.832.996,90	7.231.581.119,31	1.148.483.184,84	2.700.660.436,06
Recuperacion de										
12110	Activos MN	538.485.483,84	593.458.288,93	397.519.727,25	71.778.481,62	295.140.663,12	338.858.893,22	7.231.581.119,31	1.148.483.184,84	10.611.206.582,73
12111	Disponibilidades	324.792.846,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	324.792.846,82
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	148.779.637,84	519.004.520,28	346.989.470,34	6.007.418,65	170.965.206,90	149.408.791,95	2.698.711.387,11	0,00	3.944.565.851,87
12114	Cartera de creditos	64.923.579,18	74.453.768,65	51.430.256,91	66.171.032,97	124.175.457,22	189.449.901,27	4.834.869.723,29	1.148.483.184,84	6.341.876.984,04
Total Venc.										
12120	Pasivo	1.488.767.939,85	1.193.109.187,00	668.240.948,00	1.506.922.424,00	1.966.812.959,00	1.168.691.689,82	0,00	0,00	7.910.546.147,67
Obligaciones con el Publico										
12121	Obligaciones con el Publico	1.356.444.612,90	1.193.109.187,00	668.240.948,00	1.506.922.424,00	1.966.812.959,00	1.168.691.689,82	0,00	0,00	7.860.221.820,72
Obligaciones BCCR										
12122	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaciones Entidades										
12123	Obligaciones Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12124	Cargos por pagar IBI	50.323.326,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.323.326,95
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-235.184.454,39	-376.543.598,00	-118.783.720,81	-276.979.557,12	-193.890.508,92	-29.803.627,20	1.338.413.872,21	0,00	106.228.405,77
Recuperacion de										
12210	Activos ME	68.120.718,95	0,00	103.341.113,19	4.586.649,88	2.248.967,08	386.852,46	1.338.413.872,21	0,00	1.517.058.182,88
12211	Disponibilidades	37.346.033,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37.346.033,55
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	30.774.684,51	0,00	103.341.113,19	4.586.649,88	2.248.967,08	386.852,46	1.338.413.872,21	0,00	1.479.752.149,33
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	383.381.172,45	376.543.598,00	222.124.834,00	280.566.207,00	196.139.476,00	30.190.489,66	0,00	0,00	1.408.869.777,11
Obligaciones con el Publico										
12221	Obligaciones con el Publico	381.871.864,82	376.543.598,00	222.124.834,00	280.566.207,00	196.139.476,00	30.190.489,66	0,00	0,00	1.407.438.469,48
Obligaciones BCCR										
12222	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaciones Entidades										
12223	Obligaciones Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12224	Cargos por pagar ME	1.431.307,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.431.307,63

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2009		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12100	Nacional	-1.090.676.424,34	-459.553.370,07	-730.301.242,03	-1.474.981.323,99	-1.544.626.124,49	-490.546.079,26	6.929.727.142,55	1.190.412.603,20	2.339.456.361,78
Recuperación de										
12110	Activos MN	339.216.416,26	706.568.452,93	441.743.427,97	59.594.316,02	342.146.236,51	189.466.814,40	6.929.727.142,55	1.190.412.603,20	10.197.664.606,06
12111	Disponibilidades	124.767.370,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	124.767.370,66
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	134.460.291,63	653.897.197,93	376.911.562,97	9.319.216,02	179.506.929,51	901.366,40	2.646.204.667,34	0,00	3.996.121.263,90
12114	Cartera de créditos	79.978.763,17	52.861.265,00	64.931.836,00	51.275.099,00	163.639.307,00	197.664.426,00	4.283.622.486,21	1.190.412.603,20	6.073.976.973,70
Total Venc.										
12120	Pasivo	1.429.662.639,63	1.199.111.623,00	1.172.044.670,00	1.534.575.639,00	1.896.772.361,00	969.000.693,68	0,00	0,00	7.956.396.228,31
12121	Obligaciones con el Público	1.366.669.273,45	1.199.111.623,00	1.172.044.670,00	1.534.575.639,00	1.896.772.361,00	969.000.693,68		0,00	7.707.074.660,13
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	71.323.666,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		71.323.666,18
Diferencia Moneda										
12200	Estranjera	67.663.792,23	-304.794.397,34	-222.160.161,90	-361.719.296,82	-211.531.264,03	-17.066.236,51	1.263.914.339,90	0,00	66.666.172,07
Recuperación de										
12210	Activos ME	116.697.206,71	160.460.271,66	6.167.072,10	5.842.891,19	4.449.900,97	2.376.663,09	1.263.914.339,90	0,00	1.669.606.068,51
12211	Disponibilidades	70.269.773,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70.269.773,12
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	46.307.436,59	160.460.271,66	6.167.072,10	5.842.891,19	4.449.900,97	2.376.663,09	1.263.914.339,90	0,00	1.469.518.296,46
12214	Cartera de créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc.										
12220	Pasivo	204.661.001,94	466.244.669,00	229.317.264,00	367.661.967,00	216.991.066,00	19.431.919,60	0,00		1.461.117.666,54
12221	Obligaciones con el Público	201.466.268,11	466.244.669,00	229.317.264,00	367.661.967,00	216.991.066,00	19.431.919,60	0,00	0,00	1.476.003.162,71
12222	Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12224	Cargos por pagar ME	3.114.713,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.114.713,83

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.
3k-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

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

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

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2010	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
Diferencia Moneda							
22100 Nacional	8.491.102.778,35	-1.847.411.537,54	-2.225.828.479,27	-1.495.328.382,00	0,00	0,00	923.342.361,54
Recuperacion de Activos							
22110 MN	9.147.138.108,81	349.866.105,48	5.582.744,73	0,00	0,00	0,00	9.493.806.961,03
22111 Inversiones	3.950.982.474,00	349.866.105,48	5.582.744,73	0,00	0,00	0,00	4.297.345.324,19
22112 Cartera de creditos	5.196.155.628,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.196.155.628,81
22120 Total Venc. Pasivo	2.656.035.338,46	2.188.211.643,00	2.230.583.224,00	1.495.328.382,00	0,00	0,00	8.570.158.589,46
Obligaciones con el							
22121 Publico	2.656.035.338,46	2.188.211.643,00	2.230.583.224,00	1.495.328.382,00	0,00	0,00	8.570.158.589,46
Obligaciones Ent.							
22123 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Moneda							
22200 Extranjera	-469.007.487,00	-475.944.902,76	-198.776.467,05	-249.264,81	85.896.731,60	1.409.765.201,14	351.653.811,12
Recuperacion de Activos							
22210 ME	0,00	31.551.320,24	4.457.115,95	37.516.066,19	85.896.731,60	1.409.765.201,14	1.599.156.465,12
22211 Inversiones	0,00	31.551.320,24	4.457.115,95	37.516.066,19	85.896.731,60	1.409.765.201,14	1.599.156.465,12
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	469.007.487,00	507.486.223,00	203.233.673,00	37.795.351,00	0,00	0,00	1.217.582.644,00
Obligaciones con el							
22221 Publico	469.007.487,00	507.486.223,00	203.233.673,00	37.795.351,00	0,00	0,00	1.217.582.644,00
Obligaciones Entidades							
22223 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia recup act - venc.							
22300 Pasivos	8.022.095.273,35	-2.323.356.440,30	-2.423.796.936,32	-1.495.577.656,81	85.896.731,60	1.409.765.201,14	1.274.896.172,66
Total Recup. Activos							
22310 sensibles	9.147.138.108,81	372.351.425,70	10.819.860,68	37.516.066,19	85.896.731,60	1.409.765.201,14	11.052.657.406,12
Total recup. Pasivos							
22320 Sensibles	3.125.042.827,46	2.695.707.866,00	2.433.816.797,00	1.533.093.743,00	0,00	0,00	9.787.661.233,46

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2009	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
Diferencia Moneda 22100 Nacional	6.384.648.867,96	-2.410.026.042,93	-2.074.947.299,67	-1.004.214.060,00	0,00	0,00	666.462.236,36
Recuperacion de Activos 22110 MN	9.313.366.792,64	375.630.420,07	104.112.937,33	0,00	0,00	0,00	9.793.300.190,04
22111 Inversiones	4.429.793.622,26	375.630.420,07	104.112.937,33	0,00	0,00	0,00	4.909.736.979,66
22112 Cartera de creditos	4.883.563.170,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.883.563.170,38
22120 Total Venc. Pasivo	2.928.708.134,68	2.786.666.463,00	2.179.080.236,00	1.004.214.060,00	0,00	0,00	8.897.637.913,68
Obligaciones con el 22121 Publico	2.928.708.134,68	2.786.666.463,00	2.179.080.236,00	1.004.214.060,00	0,00	0,00	8.897.637.913,68
Obligaciones Ent. 22123 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Moneda 22200 Extranjera	-200.834.012,01	-588.936.293,90	-203.695.074,66	686.955,66	389.064.934,49	663.369.680,06	59.656.199,76
Recuperacion de Activos 22210 ME	1.569.180,10	7.444.222,20	26.911.626,34	35.401.196,66	389.064.934,49	663.369.680,06	1.123.740.820,87
22211 Inversiones	1.569.180,10	7.444.222,20	26.911.626,34	35.401.196,66	389.064.934,49	663.369.680,06	1.123.740.820,87
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	202.393.192,11	686.360.516,00	230.696.700,00	34.714.243,00	0,00	0,00	1.064.084.651,11
Obligaciones con el 22221 Publico	202.393.192,11	686.360.516,00	230.696.700,00	34.714.243,00	0,00	0,00	1.064.084.651,11
Obligaciones Entidades 22223 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia recup act - venc. 22300 Pasivos	6.183.814.645,95	-2.998.961.336,73	-2.278.632.373,33	-1.003.527.124,34	389.064.934,49	663.369.680,06	955.110.406,12
Total Recup. Activos 22310 sensibles	9.314.916.972,74	383.274.642,27	131.024.562,67	35.401.196,66	389.064.934,49	663.369.680,06	10.917.040.970,91
Total recup. Pasivos 22320 Sensibles	3.131.101.326,79	3.382.236.979,00	2.409.666.936,00	1.038.928.323,00	0,00	0,00	9.961.922.564,79

b- Riesgo Cambiario

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario. Debido a los cambios en Diferencial que se dieron en los últimos meses la tendencia de los asociados fue cambiar sus ahorros a moneda extranjera por lo que se debe proceder a incrementar los activos en dólares.

CALCE DE PLAZOS									
SEPTIEMBRE 2010									
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	-467.982,20	-748.265,94	-236.362,00	-549.168,41	-385.913,37	-89.304,90	2.663.245,19	0,00	215.358,48
Recuperacion de									
12210 Activos ME	136.660,13	0,00	205.633,50	9.126,75	4.475,11	799,90	2.663.245,19	0,00	3.018.890,48
12211 Disponibilidades	74.313,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74.313,07
12212 Cuenta de Encaje BOCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213 Inversiones	61.237,06	0,00	205.633,50	9.126,75	4.475,11	799,90	2.663.245,19	0,00	2.944.487,41
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	603.632,33	748.265,94	441.995,48	558.285,16	390.288,48	80.074,60	0,00	0,00	2.803.442,00
12221 Obligaciones con el Publico	600.684,24	748.265,94	441.995,48	558.285,16	390.288,48	80.074,60	0,00	0,00	2.800.993,91
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	2.948,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.948,09

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2009 DOLARIZADO									
	1	2	3	4	5	6	7	8	
	Vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30		Total
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-151.047,73	-523.244,00	-361.380,25	-603.820,32	-363.150,04	-29.279,88	2.204.182,63	0,00	152.260,42
Recuperacion de Activos ME									
12210	200.170,32	256.305,33	10.567,43	10.030,54	7.539,27	4.060,21	2.204.182,63	0,00	2.694.965,74
12211 Disponibilidades	120.671,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120.671,21
12212 Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213 Inversiones	79.499,11	256.305,33	10.567,43	10.030,54	7.539,27	4.060,21	2.204.182,63	0,00	2.574.324,53
12214 Creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc. Pasivo	351.219,05	781.549,33	361.967,68	613.850,86	370.789,31	33.360,09	0,00		2.542.735,32
12221 Obligaciones con el Publico	345.970,91	781.549,33	361.967,68	613.850,86	370.789,31	33.360,09	0,00	0,00	2.537.369,08
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	5.347,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.347,24

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

No tenemos información para detallar en esta nota

U.L.