

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

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

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

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

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

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

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

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

Dada en la ciudad de San José a los veintitrés días del mes de octubre del 2012.

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

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

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 0007
Vence el 30 de setiembre del 2013



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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

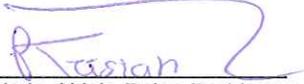
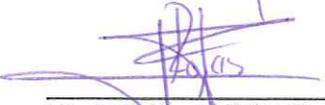
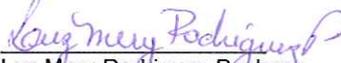
Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011

	NOTA	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	2c-3ia	295,767,472	367,702,266
Efectivo		65.630.687	44.041.222
Entidades financieras del país		230.136.785	323.661.044
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	5,755,724,348	5,702,943,974
Mantenidas para Negociar		94,317,950	293,350,931
Disponibles para la venta		5,583,904,618	5,330,756,670
Productos por cobrar		77,501,780	78,836,372
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	8,035,379,663	6,920,913,901
Créditos vigentes		6,620,027,594	5,669,588,114
Créditos vencidos		1,395,239,218	1,164,062,040
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	159.544.396	197.613.901
Productos por cobrar	2p	75,568,455	76,649,845
Estimación por incobrabilidad	3c	(215,000,000)	(187,000,000)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		453,724	648,658
Otras Cuentas por Cobrar		453,724	648,658
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	94,155,126	38,469,520
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	266,957,335	275,087,004
Otros activos		24,703,584	12,073,095
Activos Intangibles		2.025.502	6.551.108
Otros activos		22.678.082	5.521.987
TOTAL DE ACTIVOS		14,473,141,252	13,317,838,417
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3h-3ie	10,928,540,630	10,057,727,868
A la vista		1.993.496.849	1.855.214.135
A Plazo		8.827.298.586	8.121.082.168
Cargos financieros por pagar		107,745,195	81,431,564
Cuentas por pagar y provisiones	3if	402,823,227	284,599,543
Provisiones		281.830.673	179.848.956
Otras Cuentas por pagar diversas		120,992,554	104,750,587
Otros pasivos		2,020,308	1,891,923
Ingresos diferidos		1,514,947	1,001,459
Otros pasivos		505,361	890,464
TOTAL DE PASIVOS		11,333,384,165	10,344,219,335

Continúa en Página Siguiente



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

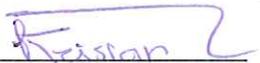
	NOTA	2012	2011								
<u>PATRIMONIO</u>											
Capital social	3ig	1,955,890,526	1,725,854,258								
Capital pagado		1,949,236,026	1,719,199,758								
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500								
Ajustes al patrimonio		-90,745,250	113,086,700								
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245,126,572	245,126,572								
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(192,013,495)	(6,989,377)								
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(143,858,327)	(125,050,494)								
Reservas patrimoniales	2l-3ih	925,373,417	840,845,198								
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0								
Resultado del período		349,238,394	293,832,927								
TOTAL DEL PATRIMONIO		3.139.757.087	2.973.619.082								
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		14,473,141,252	13,317,838,417								
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		129,860,900	88,990,800								
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		10,103,836,969	11,047,482,724								
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		10,103,836,969	11,047,482,724								
  Licda. Krisia Rojas Rodriguez Gerente General				  Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador				  Luz Mery Rodriguez Pacheco Comité de Vigilancia			
<hr/> <i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>											



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

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

	NOTA	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		11,795,870	10,557,686
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	288,324,717	277,633,903
Por cartera de créditos	3ij	756,181,646	694,143,587
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	36,854,239	41,761,588
Por otros ingresos financieros		144,088,403	3,285,061
Total de Ingresos Financieros		1,237,244,875	1,027,381,825
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3ik	540,348,015	513,050,857
Por otros gastos financieros		5,303,774	6,025,624
Total de Gastos Financieros		545,651,789	519,076,481
Por estimación de deterioro de activos		28,000,000	17,154,196
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		28,084,196	17,154,196
RESULTADO FINANCIERO		691,677,282	508,305,344
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		7,608,438	6,841,147
Por bienes realizables		25,675,250	0
Por otros ingresos operativos		32,474,587	20,492,770
Total Otros Ingresos de Operación		65,758,275	27,333,917
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		46,087	40,679
Por bienes realizables		25,675,250	0
Por provisiones		170,100,824	33,300,000
Por otros gastos operativos		1,363,463	882,516
Total Otros Gastos de Operación		197,185,624	34,223,195
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		560,249,933	501,416,066
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		123,990,730	105,147,644
Por otros gastos de Administración		78,201,284	84,689,814
Total Gastos Administrativos		202,192,014	189,837,458
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		358,057,919	311,578,609
Participaciones sobre la Utilidad		8,819,525	17,745,682
RESULTADO DEL PERIODO		349,238,394	293,832,927


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador

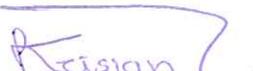

Luz Mery Rodríguez Pacheco
Comité de Vigilancia

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



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

	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		349,238,394	293,832,927
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		85,482,609	82,268,749
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		30,994,622	41,761,588
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		28,000,000	17,154,196
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		14,380,837	12,907,538
Depreciaciones y amortizaciones		12,107,150	10,445,427
Variación en los activos (aumento), o disminución		(667,537,065)	(538,610,099)
Créditos y avances de efectivo		(869,510,308)	(574,709,767)
Bienes realizables		200,000,000	17,997,000
Productos por cobrar		3,837,564	17,187,040
Otros activos		(1,864,321)	915,628
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		882,282,132	587,546,610
Obligaciones a la vista y a plazo		719,209,107	620,441,136
Otras cuentas por pagar y provisiones		145,073,471	(69,968,252)
Productos por pagar		17,782,395	41,104,798
Otros pasivos		217,159	(4,031,072)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		649,466,070	425,038,187
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(33,733,702)	(275,942,131)
Disminución en instrumentos financieros			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(5,998,468)	(9,827,583)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(35,897,940)	(90,000)
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(75,630,110)	(285,859,714)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(409,991,593)	(502,128,573)
Reservas		95,233,309	176,398,566
Otras actividades de financiamiento		(197,619,175)	57,594,957
Aportes de capital recibidos en efectivo		196,990,747	206,689,443
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(315,386,712)	(61,445,607)
Variación neta del efectivo y equivalentes		258,449,248	77,732,866
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,130,933,138	1,303,783,318
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,389,382,386	1,381,516,184


 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General


 Lic. José Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Luz Méry Rodríguez Pacheco
 Comité de Vigilancia

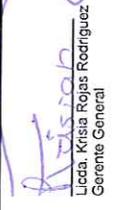
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.


COOPEVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 30 de Setiembre 2012 y 2011
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2011		1,519,164,814	0	55,491,743	664,446,632	502,128,572	2,741,231,761
Resultados del Período 2011						293,832,927	293,832,927
Dividendos del Período 2010						-372,302,928	-372,302,928
Reservas legales y otras reservas estatutarias					176,398,566	-129,825,644	46,572,922
Capital Pagado Adicional							0
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				57,594,957			57,594,957
Otros		206,689,443					206,689,443
Saldo al 30 de Setiembre del 2011		1,725,854,258	0	113,086,700	840,845,198	293,832,927	2,973,619,082
Saldo al 01 de enero del 2012		1,758,899,779	0	106,873,925	830,140,109	409,991,593	3,105,905,406
Originados en el Período 2011							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-197,619,175			-197,619,175
Otros		196,990,747					196,990,747
Transferencias a Resultados Período 2010							0
Resultados del Período 2012						349,238,394	349,238,394
Reservas legales y otras reservas estatutarias					95,233,308	-107,805,295	-12,571,987
Dividendos del Período 2011						-302,186,298	-302,186,298
Saldo al 30 de Setiembre del 2012		1,955,890,526	0	-90,745,250	925,373,417	349,238,394	3,139,757,087


 Luz Mery Rodríguez Pacheco
 Comité de Vigilancia


 Lic. Jose Alberto Rojas Fuentes
 Contador


 Licda. Krisia Rojas Rodriguez
 Gerente General

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 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L. está inscrita mediante resolución No. 021 del 7 de julio de 1958, en cumplimiento de lo dispuesto por 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 19 y 20 funcionarios administrativos al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 respectivamente.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Setiembre del 2012, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

Detalle	2012	2011
Efectivo	65,630,687	44,041,222
Cuentas Corrientes	230,136,785	323,661,044
SUB TOTAL	295,767,472	367,702,266
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,093,614,914	1,013,813,918
TOTAL	1,389,382,386	1,381,516,184

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

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación.

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

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

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

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

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

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2l-Reservas Estatutarias.

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

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

2m-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	2012	2011
Compra	492.42	508.36
Venta	503.31	519.87

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 auditoria al final del periodo, en el mes de enero es registrado contablemente.

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

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

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Detalle	2012	2011
Inversiones en Entidades del País	5,656,553,625	5,601,739,762
Inversiones cuyo emisor es del exterior	21,668,942	22,367,840
Sub Total	5,678,222,567	5,624,107,602
Productos por cobrar	77,501,781	78,836,372
Menos estimación	0.00	0.00
Total	5,755,724,348	5,702,943,974

3b- Cartera de Crédito:

Detalle	2012	2011
Cartera de crédito originada por la entidad	8,250,379,663	7,107,913,901
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-215,000,000	-187,000,000
Total	8,035,379,663	6,920,913,901

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	2012	2011
Saldo al inicio del año	187,000,000	170,000,000
Más Estimación cargada a resultados	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castiga	0	
Saldo al Final del año anterior	187,000,000	170,000,000
Mas Estimación cargada a Resultados del año	28,000,000	17,154,196
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castiga	0	154,196
Saldo al Final del año examinado	215,000,000	187,000,000

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Año 2012			Año 2011		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	613	645,481,469	7.90%	621	565,147,566	8.04%
Hipotecario	742	6,622,243,833	81.01%	696	5,751,645,344	81.80%
Prendaria	5	15,423,013	0.19%	6	19,415,965	0.28%
Certificados de Inversión	214	401,305,925	4.91%	153	288,894,286	4.11%
Capital Social	1166	490,356,968	6.00%	1035	406,043,950	5.77%
Otros	0	0	0.00%	3	116,945	0.00%
Sub Total	<u>2740</u>	<u>8,174,811,208</u>	100.00%	<u>2514</u>	<u>7,031,264,056</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-215,000,000			-187,000,000	
Productos por Cobrar		75,568,455			76,649,845	
Cartera de créditos neto		<u>8,035,379,663</u>			<u>6,920,913,901</u>	

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

Actividad	Año 2012		Año 2011	
	Monto	%	Monto	%
Consumo	1,899,707,270	23.24%	1,834,069,391	26.08%
Pequeña Industria	740,111,426	9.05%	860,462,374	12.24%
Vivienda	4,912,111,145	60.09%	3,584,484,700	50.98%
Cooperativas	622,881,367	7.62%	752,247,592	10.70%
Sub Total	<u>8,174,811,208</u>	100.00%	<u>7,031,264,057</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-215,000,000		-187,000,000
Productos por Cobrar		75,568,455		76,649,845
Cartera de créditos neto		<u>8,035,379,663</u>		<u>6,920,913,901</u>

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Año 2012		Año 2011	
	Monto	%	Monto	%
Al día	475,950,318	5.82%	529,809,093	7.54%
De 1 a 30 días	6,058,894,600	74.12%	5,108,441,004	72.65%
De 31 a 60 días	1,000,041,031	12.23%	585,231,325	8.32%
De 61 a 90 días	329,016,158	4.02%	308,550,519	4.39%
De 91 a 120 días	51,740,853	0.63%	18,842,078	0.27%
De 121 a 180 días	92,900,874	1.14%	281,184,002	4.00%
Más de 180 días	6,722,978	0.08%	1,592,134	0.02%
Cobro Judicial	159,544,396	1.95%	197,613,901	2.81%
Sub Total	8,174,811,208	100.00%	7,031,264,056	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-215,000,000		-187,000,000	
Productos por Cobrar	75,568,455		76,649,845	
Cartera de créditos neto	8,035,379,663		6,920,913,901	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

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

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

v. Préstamos sin acumulación de intereses

Año 2012		Año 2011	
Número	Monto	Número	Monto
22	166,267,374	11	199,206,035

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Año 2012	Año 2011
Monto operaciones en Cobro judicial	159,544,396	197,613,901
Número de Operaciones en Cobro Judicial	10	6
Porcentaje	1.95%	2.81%

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

Activo Restringido	2012	2011	Causa de Restricción
Inversiones en valores:			
BCCR - bemv	1,927,214,760	1,755,751,170	Reserva de Liquidez Colones
G- bde11	0	0	Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado
G- TPTBA	0	0	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	451,452,823	500,627,082	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>2.378.667.583</u>	<u>2.256.378.252</u>	

3f- Finanzas, avales y garantías:

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

3g- Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Tipo de Cambio	Año 2012		Año 2011	
Compra	492.42		508.36	
Venta	503.31		519.87	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos				
Disponibilidades	25,189,568	51,155	88,307,434	173,710
Inversiones	928,242,954	1,885,063	1,131,445,134	2,225,677
Productos por cobrar- neto-	16,657,461	33,828	19,294,199	37,954
Total de Activos	<u>970,089,983</u>	<u>1,970,046</u>	<u>1,239,046,767</u>	<u>2,437,341</u>
Pasivos				
Obligaciones con el Público	845,113,836	1,716,246	1,127,926,714	2,218,756
Cargos por pagar	1,223,024	2,484	1,484,762	2,921
Total Pasivos	<u>846,336,860</u>	<u>1,718,730</u>	<u>1,129,411,476</u>	<u>2,221,677</u>
Posición Neta	<u>123,753,123</u>	<u>251,316</u>	<u>109,635,292</u>	<u>215,665</u>

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Año 2012		Año 2011	
	Nº Asociados	Monto	Nº Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7310	1,993,496,849	8144	1,855,214,135
Depósitos a Plazo	3888	8,827,298,586	2392	8,121,082,168
Otras Obligaciones con el Público				
Cargos financieros por pagar		107,745,195		81,431,564
Total	11198	<u>10,928,540,630</u>	10536	<u>10,057,727,868</u>

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

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

a-Disponibilidades

Detalle	Año 2012	Año 2011
Dinero en Cajas y Bóveda MN	56,381,562	38,774,104
Dinero en Cajas y Bóveda ME	9,249,125	5,267,118
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	214,196,342	240,620,728
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	15,940,443	83,040,316
Total	<u>295,767,472</u>	<u>367,702,266</u>

b-Inversiones en Instrumentos Financieros

Detalle	2012	2011
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	5,562,235,676	5,308,388,830
Inversiones en valores negociables	94,317,950	293,350,931
Otros instrumentos financieros para negociar MN	83,555,608	257,052,350
Otros instrumentos financieros para negociar ME	10,762,342	36,298,582
Inversiones en valores disponibles para la venta	5,562,235,676	5,308,388,830
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,645,383,631	1,785,306,890
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	9,114,817	8,291,789
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1,042,154,311	928,743,929
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	486,915,334	329,667,970
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	1,927,214,760	1,755,751,170
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	451,452,823	500,627,082
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	21,668,942	22,367,840
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	21,668,942	22,367,840
Productos por cobrar	77,501,780	78,836,372
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,755,724,348	5,702,943,974

C-Cartera de Crédito

Detalle	2012	2011
Créditos vigentes	6,620,027,594	5,669,588,114
Préstamos con otros recursos vigentes	6,620,027,594	5,669,588,114
Créditos vencidos	1,395,239,218	1,164,062,040
Préstamos con otros recursos vencidos	1,395,239,218	1,164,062,040
Créditos en cobro judicial	159,544,396	197,613,901
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	159,544,396	197,613,901
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	75,568,455	76,649,845
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(215,000,000)	(187,000,000)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	8,035,379,663	6,920,913,901

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

1 Terrenos

Detalle	Año 2012	Año 2011
Terrenos		
Costo de Terrenos	677,690	677,690
Aumentos	0	0
Disminuciones	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600
Sub Total	189,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	<u>189,358,290</u>	<u>189,358,290</u>

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Año 2012	Año 2011
Edificio e Instalaciones		
Costo de Edificio e Instalaciones	21,558,782	19,943,582
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972
Sub Total	78,004,754	76,389,554
Depreciación Acumulada	17,982,107	17,312,339
Depreciación Acumulada de la Revaluación	2,780,591	1,611,835
Total del Activo Fijo Neto	<u>57,242,056</u>	<u>57,465,379</u>

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Año 2012	Año 2011
Equipos y Mobiliario		
Costo de Equipos y Mobiliario	25,008,329	25,643,968
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0
Sub Total	25,008,329	25,643,968
Depreciación Acumulada	18,810,667	16,810,623
Total del Activo Fijo Neto	<u>6,197,662</u>	<u>8,833,345</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Año 2012	Año 2011
Equipos de Computo		
Costo de Equipos de Cómputo	63,042,574	60,017,166
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0
Sub Total	63,042,574	60,017,166
Depreciación Acumulada	48,883,247	40,587,177
Total del Activo Fijo Neto	<u>14,159,327</u>	<u>19,429,989</u>

5-Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Año 2012	Año 2011
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	266,957,335	275,087,004
Total del Activo Fijo Neto	<u>266,957,335</u>	<u>275,087,004</u>

e- Obligaciones con el Público

Detalle	Año 2012	Año 2011
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,237,419,889	1,294,414,020
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	191,474,075	291,148,554
Depósito a plazo vencido MN	351,446,513	89,787,985
Depósito a plazo vencido ME	28,289,357	34,099,955
Ahorro Navideño	201,266,699	177,907,865
Ahorro Estudiantil	151,152,422	128,066,749
Ahorro Salarios	33,714,593	17,696,873
Ahorro Escolar	8,992,791	7,003,736
Ahorro Marchamos	6,097,535	4,033,625
Cert. De Inv. Colones	7,985,591,157	7,129,458,737
Cert. De Inv. Dólares	625,350,404	802,678,204
Sub Total	10,820,795,435	9,976,296,304
Cargos Financieros por Pagar	107,745,195	81,431,564
Total	10,928,540,630	10,057,727,868

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Año 2012	Año 2011
Acreeedores por Adquisicion de Bienes	29,279,398	16,351,536
Aportaciones patronales por pagar	3,607,698	3,287,977
Impuestos retenidos por pagar	251,595	181,425
Excedentes por pagar	27,939,384	21,429,661
Participaciones sobre resultados	45,260,373	52,733,103
Acreeedores Varios	14,654,106	10,766,884
Provisiones Aguinaldo	7,301,746	6,285,335
Provisiones Vacaciones	4,564,598	4,536,448
Provisión Fondo Mutualidad	80,880,422	74,994,294
Provisión fines diversos	21,977,618	29,799,408
Fondo para contingencias	141,287,673	23,290,678
Fondo por Sobrantes de Caja	853,738	495,656
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	1,904,930	1,476,455
Fondo para Mejoras de TI	23,059,948	38,970,684
Total	402,823,227	284,599,543

g- Capital Social:

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

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

Detalle	Año 2012	Año 2011
Capital Pagado	1,949,236,026	1,719,199,758
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500
Total	<u>1,955,890,526</u>	<u>1,725,854,258</u>

h- Reservas Patrimoniales

1. Detalle

Detalle	Año 2012	Año 2011
Reserva Legal	349,839,754	306,908,697
Reserva de Educación	157,041,285	136,934,292
Reserva de Bienestar Social	136,158,833	132,655,912
Reserva Educación Cooperativa	25,349,900	25,012,727
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	199,628,384	181,978,308
Total	<u>925,373,417</u>	<u>840,845,198</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Año 2012	Año 2011
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	32,949,977	30,581,039
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	71,733,120	71,358,170
Productos por Reportos Tripartitos	31,131,762	24,192,238
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	114,693,091	101,863,990
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	20,032,780	36,079,047
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	514,242	406,053
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	17,269,745	13,153,366
Total	<u>288,324,717</u>	<u>277,633,903</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Año 2012	Año 2011
Ingresos por crédito corriente	756,181,646	694,143,587
Total	<u>756,181,646</u>	<u>694,143,587</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Año 2012	Año 2011
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	2,638,401	4,783,549
Gasto Intereses Ahorro Salarios	45,699	99,757
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	258,529	447,526
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	212,539	339,230
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	522,923,319	488,653,427
Gasto Intereses Ahorro Navideño	9,333,271	9,200,634
Gasto Intereses Ahorro Escolar	377,855	325,089
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	291,505	242,891
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	4,266,897	8,958,754
Total	<u>540,348,015</u>	<u>513,050,857</u>

3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2012 SEPTIEMBRE	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	-1,450,553,621.34	-458,597,413.79	-842,167,034.22	-1,450,121,968.29	-1,653,082,167.67	-1,321,580,216.60	8,870,896,538.01	1,554,783,614.13	3,249,577,730.23
Recuperacion de 12110 Activos MN	429,701,967.38	602,828,286.21	514,213,533.78	95,082,886.54	596,937,292.33	667,337,382.29	8,870,896,538.01	1,554,783,614.13	13,331,781,600.67
Total Venc. 12120 Pasivo	1,880,255,688.72	1,061,425,700.00	1,356,380,568.00	1,545,204,854.83	2,250,019,460.00	1,988,917,598.89	0.00	0.00	10,082,203,770.44
Diferencia Moneda 12200 Extranjera	-185,034,545.98	-153,388,874.00	-91,746,956.19	-144,164,626.28	-205,624,575.74	-5,760,767.99	909,473,469.42	0.00	123,753,123.24
Recuperacion de 12210 Activos ME	35,951,909.20	0.00	15,056,110.81	1,026,759.72	8,581,733.26	0.00	909,473,469.42	0.00	970,089,982.41
Total Venc. 12220 Pasivo	220,986,455.18	153,388,874.00	106,803,067.00	145,191,386.00	214,206,309.00	5,760,767.99	0.00	0.00	846,336,859.17

AÑO 2011 SEPTIEMBRE	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	-996.815.401,51	-876.678.112,85	-577.540.893,09	-895.712.630,40	-1.751.718.774,33	-1.358.624.929,06	8.106.611.780,43	1.361.675.941,87	3.011.196.981,06
Recuperacion de Activos MN 12110	613.097.026,72	464.931.515,15	412.275.320,91	188.681.197,60	523.298.703,43	268.941.887,32	8.106.611.780,43	1.361.675.941,87	11.939.513.373,43
Total Venc. 12120 Pasivo	1.609.912.428,23	1.341.609.628,00	989.816.214,00	1.084.393.828,00	2.275.017.477,76	1.627.566.816,38	0,00	0,00	8.928.316.392,37
Diferencia Moneda 12200 Extranjera	-202.127.255,60	-211.497.230,00	-137.519.315,96	-120.189.353,43	-256.168.586,92	-45.046.166,84	1.082.183.200,38	0,00	109.635.291,63
Recuperacion de Activos ME 12210	124.606.015,78	0,00	14.941.956,04	2.695.802,57	1.307.512,08	13.312.280,49	1.082.183.200,38	0,00	1.239.046.767,34
Total Venc. 12220 Pasivo	326.733.271,38	211.497.230,00	152.461.272,00	122.885.156,00	257.476.099,00	58.358.447,33	0,00	0,00	1.129.411.475,71

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 SEPTIEMBRE 2012		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia										
12100	Moneda Nacional	-1,450,553,621.34	-458,597,413.79	-842,167,034.22	-1,450,121,968.29	-1,653,082,167.67	-1,321,580,216.60	8,870,896,538.01	1,554,783,614.13	3,249,577,730.23
Recuperacion de										
12110	Activos MN	429,701,967.38	602,828,286.21	514,213,533.78	95,082,886.54	696,937,292.33	667,337,382.29	8,870,896,538.01	1,554,783,614.13	13,331,781,600.67
12111	Disponibilidades	270,577,904.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	270,577,904.33
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	83,555,608.13	552,438,427.86	457,620,878.15	8,322,404.48	342,181,271.09	293,176,800.00	3,073,528,543.52	0.00	4,810,823,933.23
12114	Cartera de creditos	75,568,454.92	50,389,858.35	56,592,655.63	86,760,482.06	254,756,021.24	374,160,582.29	5,797,367,994.49	1,554,783,614.13	8,250,379,663.11
Total Venc.										
12120	Pasivo	1,880,255,588.72	1,061,425,700.00	1,356,380,568.00	1,545,204,854.83	2,250,019,460.00	1,988,917,598.89	0.00	0.00	10,082,203,770.44
12121	Obligaciones con el Publico	1,773,733,417.56	1,061,425,700.00	1,356,380,568.00	1,545,204,854.83	2,250,019,460.00	1,988,917,598.89	0.00	0.00	9,975,681,599.28
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	106,522,171.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,522,171.16
Diferencia										
12200	Moneda Extranjera	-185,034,645.98	-153,388,874.00	-91,746,955.19	-144,164,626.28	-205,624,675.74	-5,760,767.99	909,473,469.42	0.00	123,763,123.24
Recuperacion de										
12210	Activos ME	35,951,909.20	0.00	15,056,110.81	1,026,759.72	8,581,733.26	0.00	909,473,469.42	0.00	970,089,982.41
12211	Disponibilidades	25,189,667.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,189,667.83
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	10,762,341.37	0.00	15,056,110.81	1,026,759.72	8,581,733.26	0.00	909,473,469.42	0.00	944,900,414.58
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	220,985,455.18	153,388,874.00	106,803,067.00	145,191,386.00	214,206,309.00	5,760,767.99	0.00	0.00	846,336,859.17
12221	Obligaciones con el Publico	219,763,431.63	153,388,874.00	106,803,067.00	145,191,386.00	214,206,309.00	5,760,767.99	0.00	0.00	845,113,835.62
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	1,223,023.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,223,023.55

CALCE DE PLAZO SEPTIEMBRE 2011	1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia									
12100 Moneda Nacional	-996.815.401,51	-876.678.112,85	-577.540.893,09	-895.712.630,40	-1.751.718.774,33	-1.358.624.929,06	8.106.611.780,43	1.361.675.941,87	3.011.196.981,06
Recuperacion de									
12110 Activos MN	613.097.026,72	454.931.515,15	412.275.320,91	188.681.197,60	523.298.703,43	268.941.887,32	8.106.611.780,43	1.361.675.941,87	11.939.513.373,43
12111 Disponibilidades	279.394.832,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	279.394.832,21
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	257.052.349,81	409.691.958,42	347.069.609,52	117.622.737,60	302.341.112,83	22.566.362,89	3.095.860.509,36	0,00	4.552.204.640,43
12114 Cartera de creditos	76.649.844,70	55.239.556,73	65.205.711,39	71.058.460,00	220.957.590,60	246.375.524,43	5.010.751.271,07	1.361.675.941,87	7.107.913.900,79
Total Venc.									
12120 Pasivo	1.609.912.428,23	1.341.609.628,00	989.816.214,00	1.084.393.828,00	2.275.017.477,76	1.627.566.816,38	0,00	0,00	8.928.316.392,37
12121 Obligaciones con el Publico	1.529.965.625,99	1.341.609.628,00	989.816.214,00	1.084.393.828,00	2.275.017.477,76	1.627.566.816,38	0,00	0,00	8.848.369.590,13
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	79.946.802,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.946.802,24
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-202.127.255,60	-211.497.230,00	-137.519.315,96	-120.189.353,43	-256.168.585,92	-45.046.166,84	1.082.183.200,38	0,00	109.635.291,63
Recuperacion de									
12210 Activos ME	124.606.015,78	0,00	14.941.956,04	2.695.802,57	1.307.512,08	13.312.280,49	1.082.183.200,38	0,00	1.239.046.767,34
12211 Disponibilidades	88.307.434,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88.307.434,19
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	36.298.581,69	0,00	14.941.956,04	2.695.802,57	1.307.512,08	13.312.280,49	1.082.183.200,38	0,00	1.150.739.333,16
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	326.733.271,38	211.497.230,00	152.461.272,00	122.885.156,00	257.476.099,00	58.358.447,33	0,00	0,00	1.129.411.475,71
12221 Obligaciones con el Publico	325.248.509,41	211.497.230,00	152.461.272,00	122.885.156,00	257.476.099,00	58.358.447,33	0,00	0,00	1.127.926.713,74
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	1.484.761,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.484.761,97

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

3I-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

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

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

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2012	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	7,744,600,116.31	-2,423,379,743.79	-2,388,197,140.32	-2,279,769,475.00	0.00	0.00	653,153,757.20
22110 Recuperacion de Activos MF	10,744,156,284.24	441,719,527.21	159,669,881.68	100,030,000.00	0.00	0.00	11,445,576,693.13
22111 Inversiones	4,048,560,235.26	441,719,527.21	159,669,881.68	100,030,000.00	0.00	0.00	4,749,979,644.15
22112 Cartera de creditos	6,695,596,048.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,695,596,048.98
22120 Total Venc. Pasivo	2,999,656,167.93	2,865,099,271.00	2,547,867,022.00	2,379,799,475.00	0.00	0.00	10,792,421,935.93
22121 Obligaciones con el Publico	2,999,656,167.93	2,865,099,271.00	2,547,867,022.00	2,379,799,475.00	0.00	0.00	10,792,421,935.93
22123 Obligaciones Ent. Financiera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjer	-171,386,175.63	-229,116,545.67	-204,528,483.80	19,539,181.91	106,335,489.22	980,662,505.92	501,505,971.95
22210 Recuperacion de Activos MF	10,762,341.37	24,033,518.33	12,245,525.20	27,954,781.91	106,335,489.22	980,662,505.92	1,161,994,161.95
22211 Inversiones	10,762,341.37	24,033,518.33	12,245,525.20	27,954,781.91	106,335,489.22	980,662,505.92	1,161,994,161.95
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo	182,148,517.00	253,150,064.00	216,774,009.00	8,415,600.00	0.00	0.00	660,488,190.00
22221 Obligaciones con el Publico	182,148,517.00	253,150,064.00	216,774,009.00	8,415,600.00	0.00	0.00	660,488,190.00
22223 Obligaciones Entidades Fin	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc.	7,573,113,940.68	-2,652,496,289.46	-2,592,725,624.12	-2,260,230,293.09	106,335,489.22	980,662,505.92	1,154,659,729.15
22310 Total Recup. Activos sensib	10,754,918,625.61	465,753,045.54	171,915,406.88	127,984,781.91	106,335,489.22	980,662,505.92	12,607,569,855.08
22320 Total recup. Pasivos Sensib	3,181,804,684.93	3,118,249,335.00	2,764,641,031.00	2,388,215,075.00	0.00	0.00	11,452,910,125.93

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2011	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	6.483.286.677,73	-1.968.196.685,72	-2.196.295.364,92	-1.944.814.378,00	0,00	0,00	373.980.249,09
22110 Recuperacion de Activos MN	9.487.798.284,00	255.056.890,28	137.389.361,08	2.084.000,00	0,00	0,00	9.882.328.535,36
22111 Inversiones	3.741.560.325,08	255.056.890,28	137.389.361,08	2.084.000,00	0,00	0,00	4.136.090.576,44
22112 Cartera de creditos	5.746.237.958,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.746.237.958,92
22120 Total Venc. Pasivo	3.004.511.606,27	2.223.253.576,00	2.333.684.726,00	1.946.898.378,00	0,00	0,00	9.508.348.286,27
22121 Obligaciones con el Publico	3.004.511.606,27	2.223.253.576,00	2.333.684.726,00	1.946.898.378,00	0,00	0,00	9.508.348.286,27
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-246.047.821,00	-252.553.040,16	-262.834.161,95	-17.524.862,43	71.098.822,91	1.156.663.272,56	458.802.209,93
22210 Recuperacion de Activos ME	0,00	24.226.810,84	7.912.420,05	44.556.025,57	71.098.822,91	1.156.663.272,56	1.304.457.351,93
22211 Inversiones	0,00	24.226.810,84	7.912.420,05	44.556.025,57	71.098.822,91	1.156.663.272,56	1.304.457.351,93
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	246.047.821,00	276.779.851,00	260.746.582,00	62.080.888,00	0,00	0,00	845.655.142,00
22221 Obligaciones con el Publico	246.047.821,00	276.779.851,00	260.746.582,00	62.080.888,00	0,00	0,00	845.655.142,00
22223 Obligaciones Entidades Finan	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22300 Diferencia recup act - venc. Pa	6.237.238.856,73	-2.220.749.725,88	-2.449.129.526,87	-1.962.339.240,43	71.098.822,91	1.156.663.272,56	832.782.459,02
22310 Total Recup. Activos sensibles	9.487.798.284,00	279.283.701,12	145.301.781,13	46.640.025,57	71.098.822,91	1.156.663.272,56	11.186.785.887,29
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	3.250.559.427,27	2.500.033.427,00	2.594.431.308,00	2.008.979.266,00	0,00	0,00	10.354.003.428,27

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 SEPTIEMBRE 2012 DOLARIZADO		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-375,765.70	-311,500.09	-186,318.50	-292,767.61	-417,579.66	-11,698.89	1,846,946.65	0.00	251,316.20
Recuperación de										
12210	Activos ME	73,010.66	0.00	30,575.75	2,085.13	17,427.67	0.00	1,846,946.65	0.00	1,970,045.88
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	51,154.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	51,154.64
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	21,858.02	0.00	30,575.75	2,085.13	17,427.67	0.00	1,846,946.65	0.00	1,918,891.22
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Venc.										
12220	Pasivo	448,776.36	311,500.09	216,894.25	294,852.74	435,007.33	11,698.89	0.00	0.00	1,718,729.66
12221	Obligaciones con el Publico	448,292.66	311,500.09	216,894.25	294,852.74	435,007.33	11,698.89	0.00	0.00	1,716,245.96
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	2,483.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,483.70

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2011 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-397.606,53	-416.038,30	-270.515,61	-236.425,67	-503.911,77	-88.610,76	2.128.773,31	0,00	215.664,67
Recuperacion de										
12210	Activos ME	245.113,73	0,00	29.392,47	5.302,94	2.572,02	26.186,72	2.128.773,31	0,00	2.437.341,19
12211	Disponibilidades	173.710,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	173.710,43
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	71.403,30	0,00	29.392,47	5.302,94	2.572,02	26.186,72	2.128.773,31	0,00	2.263.630,76
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	642.720,26	416.038,30	299.908,08	241.728,61	506.483,79	114.797,48	0,00	0,00	2.221.676,52
12221	Obligaciones con el Publico	639.799,57	416.038,30	299.908,08	241.728,61	506.483,79	114.797,48	0,00	0,00	2.218.755,83
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	2.920,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.920,69

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 Setiembre del 2012 y 2011 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

c.Cambio de Catalogo Contable.

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

d.Notas explicativas a los Estados Financieros.

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

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

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

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

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

_____ U.L. _____