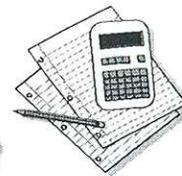


Lic. Gustavo Flores Oviedo Contador Público Autorizado



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuí contratado por la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. (COOPAVEGRA, R. L.)**, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2009 de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. (COOPAVEGRA, R. L.)**, cédula jurídica número 3-004-075890, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación.

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.

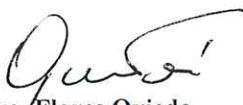
En tal sentido, revisé la documentación de respaldo, junto con los personeros de la Cooperativa. Además, verifiqué registros contables, así como gastos en general consecuencia de los asientos de diario, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

Además verifiqué los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que consideré apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. (COOPAVEGRA, R. L.)**, al 31 de diciembre del 2009.

Por consiguiente, puedo CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2009, de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito 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.

No me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

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, aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financero. Dada en la ciudad de San José a los veintiocho días del mes de enero del dos mil diez.


Lic. Gustavo Flores Oviedo.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Carné 3101



Póliza de fidelidad No. R-1153

Vigente al 30 de setiembre del 2010

Timbre de ₡25.00 (Ley #6663)
Adherido y cancelado en el original

**COOPAVEGRA, R.L****BALANCE GENERAL**

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

(En colones sin céntimos)

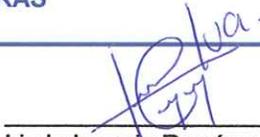
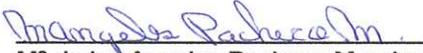
	NOTA	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	2c-3ha	516,215,519	382,874,861
Efectivo		24.764.214	18.502.549
Entidades financieras del país		491.451.305	364.372.312
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a	5,154,736,407	4,005,568,601
Disponibles para la venta		5,055,866,309	3,920,491,440
Mantenidas al vencimiento		5,452,935	0
Productos por cobrar		93,417,163	85,077,161
Bartera de Créditos	2f-3b-3ci-3cii-3ciii	6,088,268,527	5,656,955,372
Créditos vigentes		5,432,337,994	4,744,799,996
Créditos vencidos		685,305,182	992,230,558
Créditos en Cobro Judicial		43.172.705	12.270.378
Productos por cobrar	2p	72,452,646	52,654,441
Estimación por incobrabilidad	3c	-145,000,000	-145,000,000
Cuentas y Comisiones por Cobrar		183,389	104,564
Otras Cuentas por Cobrar		183,389	104,564
Bienes realizables		6,592,722	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		6,592,722	0
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	38,224,520	37,921,220
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3hb	247,820,591	249,749,457
Otros activos		17,994,175	15,648,711
Activos Intangibles		12.629.514	11.537.600
Otros activos		5.364.661	4.950.819
TOTAL DE ACTIVOS		12.070.035.850	10.348.822.786
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3hc-3g	9,388,397,919	8,040,804,025
A la vista		2.037.608.645	1.583.300.119
A Plazo		7.290.081.582	6.362.210.805
Otras Obligaciones con el Publico		0	72.334.199
Cargos financieros por pagar		60.707.691	22.958.902
Cuentas por pagar y provisiones	3hd	284,514,219	247,114,671
Provisiones		209.237.271	172.086.256
Otras Cuentas por pagar diversas		75,276,948	75,028,415
Otros pasivos		178,780	351,713
Ingresos diferidos		0	0
Otros pasivos		178,780	351,713
TOTAL DE PASIVOS		9,673,090,918	8,288,270,409

Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

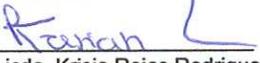
	NOTA	2009	2008
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3he	1,464,368,617	1,211,278,312
Capital pagado		1,315,735,526	1,081,937,651
Capital donado		148,633,091	129,340,661
Ajustes al patrimonio		106,136,930	79,097,417
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245,126,572	245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-138,989,642	-166,029,155
Reservas patrimoniales	2m-3hf	416,482,405	318,138,865
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		852,880	890,284
Resultado del período		409,104,100	451,147,499
Intereses minoritarios			
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.396.944.932	2.060.552.377
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		12,070,035,850	10,348,822,786
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0
 Licda. Krisia Rojas Rodriguez Gerente General	 Licda. Ivannia Ramirez Paniagua Contador	 Mª de los Angeles Pacheco Moreira Comité de Vigilancia	
<hr/> <i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>			



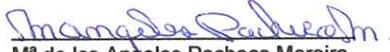
COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 Diciembre 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		2,619,028	3,521,697
Por inversiones en instrumentos financieros	3hg	384,684,013	332,031,311
Por cartera de créditos	3hh	1,022,670,515	785,869,348
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	221,240,563	158,373,695
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		148,448	35,512,076
Por otros ingresos financieros		2,924,589	3,876,325
Total de Ingresos Financieros		1,634,287,157	1,319,184,453
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3hi	773,912,523	530,362,073
Por Obligaciones con Entidades Financieras		0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2d	200,603,337	95,834,482
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		32,140,545	38,029,836
Por otros gastos financieros		9,195,372	15,586,923
Total de Gastos Financieros		1,015,851,778	679,813,313
Por estimación de deterioro de activos		0	60,058,258
Por recuperación de activos y disminucion de estimaciones y provisiones		0	57,419,432
RESULTADO FINANCIERO		618,435,379	636,732,314
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		7,180,255	5,188,537
Por otros ingresos operativos		19,891,842	30,539,881
Total Otros Ingresos de Operación		27,072,097	35,728,418
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		5,620	181,477
Por provisiones		50,400,000	38,000,000
Por otros gastos operativos		5,451,003	5,601,873
Total Otros Gastos de Operación		55,856,623	43,783,351
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		589,650,852	628,677,381
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		101,821,424	85,145,312
Por otros gastos de Administración		59,448,172	71,126,310
Total Gastos Administrativos		161,269,596	156,271,622
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		428,381,257	472,405,759
Participaciones sobre la Utilidad		19,277,157	21,258,259
RESULTADO DEL PERIODO		409,104,100	451,147,499


Licda. Krisia Rojas Rodriguez
Gerente General


Licda. Ivannia Ramirez Paniagua
Contador


M^a de los Angeles Pacheco Moreira
Comité de Vigilancia

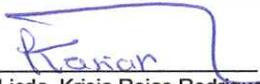
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R.L
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de Diciembre 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		409,104,100	451,147,499
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		42,362,630	124,254,917
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		-20,642,086	62,539,213
Pérdidas por otras estimaciones		50,400,000	40,638,826
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9,512,629	7,988,701
Depreciaciones y amortizaciones		3,092,087	13,088,177
Variación en los activos (aumento), o disminución		-448,670,168	-378,733,967
Créditos y avances de efectivo		-411,514,950	-465,421,600
Bienes realizables		-6,592,722	0
Productos por cobrar		-28,138,207	85,578,625
Otros activos		-2,424,289	1,109,008
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1,345,549,966	-1,062,314,044
Obligaciones a la vista y a plazo		1,425,780,292	-1,037,501,177
Otras cuentas por pagar y provisiones		-22,513,081	-24,186,254
Productos por pagar		37,748,789	0
Otros pasivos		-95,466,034	-626,612
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		1,348,346,528	-865,645,594
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-5,452,935	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-1,163,221	-252,821,057
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-303,300	-190,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-6,919,456	-253,011,057
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		-451,184,904	-371,359,838
Reservas		98,343,541	46,475,257
Otras actividades de financiamiento		27,039,513	53,841,285
Aportes de capital recibidos en efectivo		253,090,306	214,848,343
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-72,711,545	-56,194,952
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4,303,366,300	5,478,217,903
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	5,572,081,827	4,303,366,300


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Licda. Ivannia Ramírez Paniagua
Contador


Mª de los Angeles Pacheco Moreira
Comité de Vigilancia

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



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado al 31 de Diciembre 2009 y 2008
 (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 1 de enero del 2008		996,429,969	0	25,256,132	271,663,607	372,250,122	1,665,599,830
Originados en el Período 2008							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				53,841,285		0	53,841,285
Transferencias a Resultados Período 2008						0	0
Resultados del Período 2008					46,475,257	451,147,499	451,147,499
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-371,359,838	46,475,257
Dividendos del Período 2008		214,848,343					-371,359,838
Emission de Acciones							214,848,343
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto				0		0	0
Otros							0
Saldo al 31 de Diciembre del 2008		1,211,278,312	0	79,097,416	318,138,865	452,037,783	2,060,552,376
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
Originados en el Período 2009							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				27,039,513			27,039,513
Otros		-216,911,492					-216,911,492
Transferencias a Resultados Período 2009							0
Resultados del Período 2009						409,104,100	409,104,100
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-5,585,727		-5,585,727
Dividendos del Período 2008		450,709,368				-327,963,206	-327,963,206
Emission de Acciones							450,709,368
Saldo al 31 de Diciembre 2009		1,464,368,617	0	106,136,930	416,482,405	409,956,980	2,396,944,932

Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

Licda. Ivannia Ramirez Paniagua
 Contador

Mº de los Angeles Pacheco Moreira
 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 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(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 as 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 31 Diciembre del 2009 y 2008 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 31 de Diciembre del 2009, 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	2009	2008
Efectivo	24.764.214	18.502.549
Cuentas Corrientes	491.451.305	364.372.312
SUB TOTAL	516.215.519	382.874.861
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	5.055.866.309	3.920.491.440
TOTAL	5.572.081.828	4.303.366.300

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

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

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

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

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación.

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

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

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

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

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

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

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

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

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

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

2j-Prestaciones legales.

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

2k-Reserva Legal.

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

2m-Reservas Estatutarias.

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

Reservas Obligatorias	2009	2008
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	2009	2008
Compra	558.67	550.08
Venta	571.81	560.85

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.

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	2009	2008
Inversiones en Entidades del País	5.034.503.095	3.891.832.272
Inversiones cuyo emisor es del exterior	26.816.149	28.659.168
Sub Total	5.061.319.244	3.920.491.440
Productos por cobrar	93.417.163	85.077.161
Menos estimación	0,00	0,00
Total	<u>5.154.736.407</u>	<u>4.005.568.601</u>

3b- Cartera de Crédito:

Detalle	2009	2008
Cartera de crédito originada por la entidad	6.233.268.527	5.801.955.372
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-145.000.000	-145.000.000
Total	<u>6.088.268.527</u>	<u>5.656.955.372</u>

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	2009	2008
Saldo al inicio del año	145.000.000	85.000.000
Más Estimación cargada a resultados	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	
Saldo al Final del año anterior	145.000.000	85.000.000
Mas Estimación cargada a Resultados del año 2008	0	60.000.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	
Saldo al Final del año examinado	145.000.000	145.000.000

Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Año 2009			Nº Operac	Año 2008	
	Nº Operac	Monto	%		Monto	%
Fiduciario	769	664.863.090	10,79%	778	483.862.768	8,42%
Hipotecario	687	4.910.350.815	79,70%	681	4.757.276.866	82,75%
Prendaria	6	28.813.563	0,47%	9	42.727.998	0,74%
Certificados de Inversión	129	299.508.387	4,86%	103	275.396.127	4,79%
Capital Social	834	255.465.689	4,15%	714	185.425.922	3,23%
Otros	6	1.814.337	0,03%	12	4.611.249	0,08%
Sub Total	<u>2431</u>	<u>6.160.815.881</u>	100,00%	<u>2297</u>	<u>5.749.300.931</u>	100,00%
Estimación incobrabilidad		-145.000.000			-145.000.000	
Productos por Cobrar		72.452.646			52.654.441	
Cartera de créditos neto		<u>6.088.268.527</u>			<u>5.656.955.372</u>	

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

Actividad	Año 2009		Año 2008	
	Monto	%	Monto	%
Consumo	1.966.978.514	31,93%	1.708.366.913	29,71%
Pequeña Industria	945.770.976	15,35%	832.197.727	14,47%
Comercio	0	0,00%	156.515.954	2,72%
Vivienda	2.540.055.296	41,23%	2.468.341.781	42,93%
Cooperativas	708.011.095	11,49%	583.878.556	10,16%
Sub Total	<u>6.160.815.881</u>	100,00%	<u>5.749.300.931</u>	100,00%
Estimación incobrabilidad	-145.000.000		-145.000.000	
Productos por Cobrar	72.452.646		52.654.441	
Cartera de créditos neto	<u>6.088.268.527</u>		<u>5.656.955.372</u>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Año 2009		Año 2008	
	Monto	%	Monto	%
Al día	555.542.822	9,02%	552.552.046	9,61%
De 1 a 30 días	4.284.733.692	69,55%	4.187.075.820	72,83%
De 31 a 60 días	774.378.069	12,57%	762.980.015	13,27%
De 61 a 90 días	414.157.971	6,72%	158.068.659	2,75%
De 91 a 120 días	31.301.879	0,51%	31.301.879	0,54%
De 121 a 180 días	10.283.421	0,17%	29.157.609	0,51%
Más de 180 días	47.245.322	0,77%	15.894.526	0,28%
Cobro Judicial	43.172.705	0,70%	12.270.378	0,21%
Sub Total	<u>6.160.815.881</u>	100,00%	<u>5.749.300.931</u>	100,00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-145.000.000		-145.000.000	
Productos por Cobrar	72.452.646		52.654.441	
Cartera de créditos neto	<u>6.088.268.527</u>		<u>5.656.955.372</u>	

Figure 1

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 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses:

Año 2009		Año 2008	
Número	Monto	Número	Monto
35	90.418.027	33	28.164.904

vi. Préstamos en cobro judicial:.

Detalle	Año 2009	Año 2008
Monto operaciones en Cobro judicial	43.172.705	12.270.378
Número de Operaciones en Cobro Judicial	14	12
Porcentaje	0,70%	0,21%

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

Activo Restringido	2009	2008	Causa de Restricción
Inversiones en valores:			
BCCR - bemv	1.523.490.530	1.459.820.320	Reserva de Liquidez Colones
G- bde11	342.898.294	324.739.233	Reserva de Liquidez Dolares / Colonizado
G- TPTBA	348.248.200		Reserva de Liquidez Colones
TOTAL	<u>2.214.637.024</u>	<u>1.784.559.553</u>	

3e- Finanzas, avales y garantías:

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

3f- 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 2009		Año 2008	
Compra	558,67		550,08	
Venta	571,81		560,85	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos				
Disponibilidades	81.336.916	145.590	59.162.435	107.552
Inversiones	1.480.054.632	2.649.247	967.299.601	1.758.471
Productos por cobrar- neto-	24.004.776	42.968	21.822.741	39.672
Total de Activos	<u>1.585.396.324</u>	<u>2.837.805</u>	<u>1.048.284.777</u>	<u>1.905.695</u>
Pasivos				
Obligaciones con el Público	1.506.635.586	2.696.826	1.310.317.167	2.382.048
Cargos por pagar	2.242.060	4.013	2.612.919	4.750
Total Pasivos	<u>1.508.877.646</u>	<u>2.700.839</u>	<u>1.312.930.086</u>	<u>2.386.798</u>
Posición Neta	<u>76.518.678</u>	<u>136.966</u>	<u>-264.645.309</u>	<u>-481.103</u>

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

Obligaciones con el público:

Detalle	Año 2009		Año 2008	
	Nº Asociados	Monto	Nº Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7140	2.037.608.645	6859	1.583.300.119
Depósitos a Plazo	2061	7.290.081.582	1285	6.362.210.805
Otras Obligaciones con el Público		0		72.334.199
Cargos financieros por pagar		60.707.691		22.958.902
Total	9201	9.388.397.919	8144	8.040.804.025

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.

3h- 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 2009	Año 2008
Dinero en Cajas y Bóveda MN	19.707.720	15.796.733
Dinero en Cajas y Bóveda ME	5.056.494	2.705.816
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	415.170.883	307.915.692
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	76.280.422	56.456.619
Total	516.215.519	382.874.861

b- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Detalle	Año 2009	Año 2008
Costo de Terreno	677.690	677.690
Revaluacion de Terreno	188.680.600	188.680.600
Costo Edificio e Instalaciones	17.267.742	17.267.742
Revaluacion Edificio e Instalaciones	56.445.972	56.445.972
Costo de Equipo y Mobiliario	50.248.424	48.432.345
Sub Total	313.320.428	311.504.349
Depreciacion Acumulada	-65.499.837	-61.754.892
Total	247.820.591	249.749.457

c- Obligaciones con el Público

Detalle	Año 2009	Año 2008
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1.204.456.535	1.190.177.633
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	174.022.850	140.682.850
Depósito a plazo vencido MN	301.844.495	103.698.295
Depósito a plazo vencido ME	240.664.740	35.194.542
Ahorro Navideño	33.024.296	30.984.945
Ahorro Estudiantil	95.985.370	88.207.796
Ahorro Salarios	20.634.655	25.339.004
Ahorro Escolar	3.593.645	656.843
Ahorro Marchamos	146.652	37.075
Cert. De Inv. Colones	6.161.368.993	5.196.092.166
Cert. De Inv. Dólares	1.091.947.996	1.134.439.775
Sub Total	9.327.690.228	7.945.510.924
Obligaciones por Pactos de Recompra	0	72.334.199
Cargos Financieros por Pagar	60.707.691	22.958.902
Total	9.388.397.919	8.040.804.025

d- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Año 2009	Año 2008
Acreedores por Adquisición de Bienes	2.599.778	0
Aportaciones patronales por pagar	2.339.691	2.015.304
Impuestos retenidos por pagar	154.251	296.583
Aportaciones laborales por pagar	0	0
Excedentes por pagar	11.561.286	16.939.782
Participaciones sobre resultados	51.035.631	49.382.532
Acreedores Varios	7.586.310	6.394.214
Provisiones Aguinaldo	978.584	955.113
Provisiones Vacaciones	5.216.810	4.213.655
Provisión Fondo Mutualidad	55.450.692	47.671.610
Provisión saldo deudores	51.236.187	47.807.890
Provisión fines diversos	7.464.279	6.275.420
Fondo para contingencias	84.039.707	60.039.707
Fondo por Sobrantes de Caja	514.872	122.862
Provisión Fondo de Balance Social	4.336.140	5.000.000
Total	<u>284.514.219</u>	<u>247.114.671</u>

e- Capital Social:

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

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

Detalle	Año 2009	Año 2008
Capital Pagado	1.315.735.526	1.081.937.651
Capital Donado, Vivienda Especial	148.633.091	129.340.661
Total	<u>1.464.368.617</u>	<u>1.211.278.312</u>

f- Reservas Patrimoniales

Detalle	Año 2009	Año 2008
Reserva Legal	211.491.663	164.251.088
Reserva de Educación	80.128.319	66.138.488
Reserva de Bienestar Social	104.271.045	70.833.805
Reserva Educación Cooperativa	20.591.378	16.915.485
Total	416.482.405	318.138.865

g- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Año 2009	Año 2008
Ingresos Inversiones Banco Central y Sector Publico	273.749.076	265.705.706
Ingreso Inversiones Banco Nacional CR	148.874	12.443
Ingreso Inversiones Banco Popular de Desarrollo Comunal	5.041.030	2.055.833
Ingreso Inversiones en Coopeservidores	20.017.976	18.564.005
Ingreso Inversiones en Coopenae	13.594.169	10.038.864
Ingreso Inversiones Coopemex	25.346	14.224.493
Ingreso Inversiones Coopeande	25.163.630	20.094.816
Ingreso Fondos Liquidados en Fondos Sama	11.046.911	703.574
Ingreso Titulos Recompra Sama	34.448.091	0
Ingreso Inversiones Entidades Extranjeras	1.448.909	631.576
Total	384.684.013	332.031.311

h- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Año 2009	Año 2008
Ingresos por crédito corriente	1.022.670.515	785.869.348
Total	1.022.670.515	785.869.348

i- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Año 2009	Año 2008
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	27.204.874	101.159.959
Gasto Intereses Ahorro Salarios	521.560	1.555.603
Gasto Intereses Ahorro Playa hermosa	0	8.187.794
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	2.016.768	6.834.669
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	1.335.133	1.177.428
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	685.382.712	367.208.810
Gasto Intereses Ahorro Navideño	10.247.857	9.000.124
Gasto Intereses Ahorro Escolar	261.623	46.786
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	34.548	28.679
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	46.899.011	34.348.110
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	8.437	814.109
Total	773.912.523	530.362.073

3i- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO 2009 DICIEMBRE	1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-1.060.455.875,70	-883.606.022,42	-860.178.022,19	-1.072.808.509,47	-1.325.425.082,09	-569.078.139,25	7.482.377.620,08	728.477.887,02	2.439.303.855,98
Recuperacion de Activos MN	620.930.811,07	534.671.898,58	116.767.884,81	154.418.704,53	488.859.895,91	192.319.426,98	7.482.377.620,08	728.477.887,02	10.318.824.128,98
Total Venc. Pasivo	1.681.386.686,77	1.418.277.921,00	976.945.907,00	1.227.227.214,00	1.814.284.978,00	761.397.566,23	0,00	0,00	7.879.520.273,00
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-262.962.901,90	-366.531.043,59	-89.711.474,01	-278.358.388,26	-133.558.484,80	-22.373.790,72	1.230.014.761,19	0,00	76.518.677,91
Recuperacion de Activos ME	153.966.748,04	177.711.862,41	10.401.122,99	9.989.143,74	1.673.275,18	1.639.410,28	1.230.014.761,19	0,00	1.585.396.323,83
Total Venc. Pasivo	416.929.649,94	544.242.906,00	100.112.597,00	288.347.532,00	135.231.759,98	24.013.201,00	0,00	0,00	1.508.877.645,92

AÑO 2008 DICIEMBRE	1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda									
12100 Nacional	-1.047.225.296,10	-1.492.178.581,12	-619.642.840,94	-979.944.335,25	-1.364.954.639,86	51.742.442,00	6.861.942.433,64	1.004.500.935,38	2.414.240.117,75
Total Venc. Pasivo	1.427.768.710,87	1.566.735.369,23	1.001.961.965,00	1.028.585.997,00	1.508.487.978,00	194.433.919,00	0,00	0,00	6.727.873.939,10
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-88.237.766,21	-328.497.693,48	-161.895.437,86	-400.544.967,20	-124.923.235,67	-21.198.466,42	860.652.258,07	0,00	-264.645.308,77
Recuperacion de Activos ME	90.252.544,24	354.251,52	53.897.348,14	9.489.796,80	33.638.578,33	0,00	860.652.258,07	0,00	1.048.284.777,10
Total Venc. Pasivo	178.490.310,45	328.851.945,00	215.792.786,00	410.034.764,00	158.561.814,00	21.198.466,42	0,00	0,00	1.312.930.085,87

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 PLAZOS DICIEMBRE 2009		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	-1.060.455.875,70	-883.606.022,42	-860.178.022,19	-1.072.808.509,47	-1.325.425.082,09	-569.078.139,25	7.482.377.620,08	728.477.887,02	2.439.303.855,98
Recuperacion de										
12110	Activos MN	620.930.811,07	534.671.898,58	116.767.884,81	154.418.704,53	488.859.895,91	192.319.426,98	7.482.377.620,08	728.477.887,02	10.318.824.128,98
12111	Disponibilidades	434.878.602,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	434.878.602,84
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	110.203.200,44	493.256.624,58	5.028.257,81	100.728.282,53	295.584.856,91	1.969.921,98	2.643.905.854,87	0,00	3.650.676.999,12
12114	Cartera de creditos	75.849.007,79	41.415.274,00	111.739.627,00	53.690.422,00	193.275.039,00	190.349.505,00	4.838.471.765,21	728.477.887,02	6.233.268.527,02
Total Venc.										
12120	Pasivo	1.681.386.686,77	1.418.277.921,00	976.945.907,00	1.227.227.214,00	1.814.284.978,00	761.397.566,23	0,00	0,00	7.879.520.273,00
12121	Obligaciones con el Publico	1.622.921.055,54	1.418.277.921,00	976.945.907,00	1.227.227.214,00	1.814.284.978,00	761.397.566,23	0,00	0,00	7.821.054.641,77
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	58.465.631,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58.465.631,23
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-262.962.901,90	-366.531.043,59	-89.711.474,01	-278.358.388,26	-133.558.484,80	-22.373.790,72	1.230.014.761,19	0,00	76.518.677,91
Recuperacion de										
12210	Activos ME	153.966.748,04	177.711.862,41	10.401.122,99	9.989.143,74	1.673.275,18	1.639.410,28	1.230.014.761,19	0,00	1.585.396.323,83
12211	Disponibilidades	81.336.916,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	81.336.916,14
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	72.629.831,90	177.711.862,41	10.401.122,99	9.989.143,74	1.673.275,18	1.639.410,28	1.230.014.761,19	0,00	1.504.059.407,69
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	416.929.649,94	544.242.906,00	100.112.597,00	288.347.532,00	135.231.759,98	24.013.201,00	0,00	0,00	1.508.877.645,92
12221	Obligaciones con el Publico	414.687.589,91	544.242.906,00	100.112.597,00	288.347.532,00	135.231.759,98	24.013.201,00	0,00	0,00	1.506.635.585,89
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	2.242.060,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.242.060,03

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2008		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
Diferencia Moneda										
12100	Nacional	-1.047.225.296,10	-1.492.178.581,12	-619.642.840,94	-979.944.335,25	-1.364.954.639,86	51.742.442,00	6.861.942.433,64	1.004.500.935,38	2.414.240.117,75
Recuperacion de										
12110	Activos MN	380.543.414,77	74.556.788,11	382.219.124,06	48.641.661,75	143.533.338,14	246.176.361,00	6.861.942.433,64	1.004.500.935,38	9.142.114.056,85
12111	Disponibilidades	323.712.425,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	323.712.425,44
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	3.801.427,33	39.846.406,11	318.734.473,06	8.945.731,75	9.553.995,14	74.549.100,00	2.561.015.125,53	0,00	3.016.446.258,92
12114	Cartera de creditos	53.029.562,00	34.710.382,00	63.484.651,00	39.695.930,00	133.979.343,00	171.627.261,00	4.300.927.308,11	1.004.500.935,38	5.801.955.372,49
Total Venc.										
12120	Pasivo	1.427.768.710,87	1.566.735.369,23	1.001.861.965,00	1.028.585.997,00	1.508.487.978,00	194.433.919,00	0,00	0,00	6.727.873.939,10
12121	Obligaciones con el Publico	1.407.422.727,16	1.566.735.369,23	1.001.861.965,00	1.028.585.997,00	1.508.487.978,00	194.433.919,00	0,00	0,00	6.707.527.955,39
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	20.345.983,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.345.983,71
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-88.237.766,21	-328.497.693,48	-161.895.437,86	-400.544.967,20	-124.923.235,67	-21.198.466,42	860.652.258,07	0,00	-264.645.308,77
Recuperacion de										
12210	Activos ME	90.252.544,24	354.251,52	53.897.348,14	9.489.796,80	33.638.578,33	0,00	860.652.258,07	0,00	1.048.284.777,10
12211	Disponibilidades	59.162.435,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	59.162.435,20
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	31.090.109,04	354.251,52	53.897.348,14	9.489.796,80	33.638.578,33	0,00	860.652.258,07	0,00	989.122.341,90
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	178.490.310,45	328.851.945,00	215.792.786,00	410.034.764,00	158.561.814,00	21.198.466,42	0,00		1.312.930.085,87
12221	Obligaciones con el Publico	175.877.391,94	328.851.945,00	215.792.786,00	410.034.764,00	158.561.814,00	21.198.466,42	0,00	0,00	1.310.317.167,36
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	2.612.918,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.612.918,51

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 diciembre-09	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	6.016.311.585,98	-2.272.297.442,32	-1.773.718.793,00	-1.088.003.399,00	0,00	0,00	882.291.951,66
Recuperacion de Activos							
22110 MN	9.399.520.641,32	98.212.577,68	305.593.750,00	0,00	0,00	0,00	9.803.326.969,00
22111 Inversiones	3.238.799.468,51	98.212.577,68	305.593.750,00	0,00	0,00	0,00	3.642.605.796,19
22112 Cartera de creditos	6.160.721.172,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.160.721.172,81
22120 Total Venc. Pasivo	3.383.209.055,34	2.370.510.020,00	2.079.312.543,00	1.088.003.399,00	0,00	0,00	8.921.035.017,34
Obligaciones con el							
22121 Publico	3.383.209.055,34	2.370.510.020,00	2.079.312.543,00	1.088.003.399,00	0,00	0,00	8.921.035.017,34
Obligaciones Ent.							
22123 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Moneda							
22200 Extranjera	-187.616.916,45	-527.149.106,14	-203.287.152,02	-8.160.079,66	356.067.263,02	624.104.449,54	53.958.458,29
Recuperacion de Activos							
22210 ME	954.881.658,46	27.647.921,86	4.521.874,98	28.007.705,34	356.067.263,02	624.104.449,54	1.995.230.873,20
22211 Inversiones	954.881.658,46	27.647.921,86	4.521.874,98	28.007.705,34	356.067.263,02	624.104.449,54	1.995.230.873,20
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	1.142.498.574,91	554.797.028,00	207.809.027,00	36.167.785,00	0,00	0,00	1.941.272.414,91
Obligaciones con el							
22221 Publico	1.142.498.574,91	554.797.028,00	207.809.027,00	36.167.785,00	0,00	0,00	1.941.272.414,91
Obligaciones Entidades							
22223 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia recup act -							
22300 venc. Pasivos	5.828.694.669,53	-2.799.446.548,46	-1.977.005.945,02	-1.096.163.478,66	356.067.263,02	624.104.449,54	936.250.409,95
Total Recup. Activos							
22310 sensibles	10.354.402.299,78	125.860.499,54	310.115.624,98	28.007.705,34	356.067.263,02	624.104.449,54	11.798.557.842,20
Total recup. Pasivos							
22320 Sensibles	4.525.707.630,25	2.925.307.048,00	2.287.121.570,00	1.124.171.184,00	0,00	0,00	10.862.307.432,25

REPORTE DE BRECHAS diciembre-08	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	2.462.550.761,82	-534.052.086,69	-1.401.125.288,50	-283.835.211,50	190.437.489,37	0,00	433.975.664,50
Recuperacion de Activos							
22110 MN	5.435.638.401,22	1.599.542.266,31	276.531.257,50	60.429.687,50	190.437.489,37	0,00	7.562.579.101,90
22111 Inversiones	449.251.440,00	1.599.542.266,31	276.531.257,50	60.429.687,50	190.437.489,37	0,00	2.576.192.140,68
22112 Cartera de creditos	4.986.386.961,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.986.386.961,22
22120 Total Venc. Pasivo	2.973.087.639,40	2.133.594.353,00	1.677.656.546,00	344.264.899,00	0,00	0,00	7.128.603.437,40
Diferencia Moneda							
22121 Obligaciones con el Publico	2.973.087.639,40	2.133.594.353,00	1.677.656.546,00	344.264.899,00	0,00	0,00	7.128.603.437,40
Obligaciones Ent.							
22123 Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22200 Extranjera	-507.509.881,48	-580.930.104,06	-137.215.821,84	-4.167.521,64	67.486.289,76	927.793.898,88	-234.543.140,38
Recuperacion de Activos							
22210 ME	354.251,52	56.279.619,94	37.073.054,16	33.388.893,36	67.486.289,76	927.793.898,88	1.122.376.007,62
22211 Inversiones	354.251,52	56.279.619,94	37.073.054,16	33.388.893,36	67.486.289,76	927.793.898,88	1.122.376.007,62
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo	507.864.133,00	637.209.724,00	174.288.876,00	37.556.415,00	0,00	0,00	1.356.919.148,00
Diferencia recup act - venc.							
22300 Pasivos	1.955.040.880,34	-1.114.982.190,75	-1.538.341.110,34	-288.002.733,14	257.923.779,13	927.793.898,88	199.432.524,12
Total Recup. Activos							
22310 sensibles	5.435.992.652,74	1.655.821.886,25	313.604.311,66	93.818.580,86	257.923.779,13	927.793.898,88	8.684.955.109,52
Total recup. Pasivos							
22320 Sensibles	3.480.951.772,40	2.770.804.077,00	1.951.945.422,00	381.821.314,00	0,00	0,00	8.485.522.585,40

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 DICIEMBRE 2009 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	-470.694,51	-656.077,91	-160.580,44	-498.251,90	-239.065,07	-40.048,31	2.201.683,93	0,00	136.965,79
Recuperacion de										
12210	Activos ME	275.595,16	318.098,09	18.617,65	17.880,22	2.995,10	2.934,49	2.201.683,93	0,00	2.837.804,65
12211	Disponibilidades	145.590,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	145.590,27
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	130.004,89	318.098,09	18.617,65	17.880,22	2.995,10	2.934,49	2.201.683,93	0,00	2.692.214,38
12214	Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12220	Total Venc. Pasivo	746.289,67	974.176,00	179.198,09	516.132,12	242.060,18	42.982,80	0,00	0,00	2.700.838,86
12221	Obligaciones con el Publico	742.276,46	974.176,00	179.198,09	516.132,12	242.060,18	42.982,80	0,00	0,00	2.696.825,65
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	4.013,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.013,21

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2008 DOLARIZADO	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 Extranjera	-160.408,97	-597.181,67	-294.312,53	-728.157,66	-227.100,12	-38.537,06	1.564.594,71	0,00	-481.103,31
Recuperacion de Activos ME	164.071,67	644,00	97.980,93	17.251,67	61.152,16	0,00	1.564.594,71	0,00	1.905.695,13
Disponibilidades	107.552,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107.552,42
Cuenta de Encaje BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones	56.519,25	644,00	97.980,93	17.251,67	61.152,16	0,00	1.564.594,71	0,00	1.798.142,71
Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Venc. Pasivo	324.480,64	597.825,67	392.293,46	745.409,33	288.252,28	38.537,06	0,00		2.386.798,44
Obligaciones con el Publico	319.730,57	597.825,67	392.293,46	745.409,33	288.252,28	38.537,06	0,00	0,00	2.382.048,37
Obligaciones BCCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cargos por pagar ME	4.750,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.750,07

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

4a- Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

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

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b- Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c- Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 "Deterioro en el Valor de los activos"

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

U.L.