



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.



"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"

COOPE AYA, R. L.
BALANCE GENERAL
al 30 de Junio del 2014, Diciembre y Junio 2013
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	JUN 2014	DIC. 2013	JUN 2013
Disponibilidades	2a	102,795,589	71,399,012	118,705,258
Efectivo		2,798,161	3,632,733	15,083,924
Entidades Financieras del país		99,997,427	67,766,279	103,621,334
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b, 3-1	7,420,902,489	7,027,445,111	6,343,209,514
Mantenedas para negociar		127,429,262	260,453,444	76,467,283
Disponibles para la venta		7,198,088,230	6,700,241,693	6,211,410,661
Mantenedas al vencimiento		0	0	0
Instrumentos financieros derivados		0	0	0
Inversiones en Valores Comprometidos		0	105,344,966	0
Productos por cobrar		136,160,118	(38,594,991)	94,026,561
(Estimación por deterioro)		-40,775,152	0	-38,594,991
Cartera de Créditos	3-2	11,411,257,043	10,367,075,283	9,760,075,967
Créditos Vigentes		11,535,254,725	10,482,791,587	9,871,402,641
Créditos Vencidos		295,853,684	264,124,118	246,038,262
Créditos en Cobro Judicial		0	0	0
Productos por cobrar		19,577,692	16,916,685	14,809,798
(Estimación por deterioro)		-439,429,058	-396,757,106	-372,174,733
Cuentas y comisiones por Cobrar	2e, 3-2	314,178,913	284,076,343	278,182,530
Comisiones por Cobrar		0	0	0
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relaciona		75,451	0	659,385
Otras cuentas por cobrar		314,103,462	0	277,523,145
Productos por Cobrar		0	0	0
(Estimación por deterioro)		0	0	0
Bienes realizables		2,800,000	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,800,000	0	0
Otros bienes realizables		0	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	6,000	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	380,856,117	388,695,890	368,774,098
Otros Activos	2f	41,950,036	49,575,828	88,364,393
Cargos diferidos		1,444,112	1,786,141	1,842,725
Activos Intangibles		24,989,089	21,401,457	17,003,452
Otros Activos		15,516,834	26,388,231	69,518,216
TOTAL DE ACTIVOS		19,674,766,154	18,188,273,467	16,957,411,759
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	13,106,980,606	11,725,530,311	11,272,421,848
A la vista		216,953,872	203,818,308	43,926,355
A plazo		12,430,344,738	11,062,961,683	10,693,332,343
Cargos financieros por pagar	3-7.1	459,637,997	458,750,320	438,761,917
Obligaciones con entidades		1,454,294,544	1,559,155,028	1,157,887,466
A la vista		0	0	1,157,887,466
A plazo		1,454,294,544	1,559,155,028	0
Cuentas por Pagar y Provisiones		388,367,509	330,250,241	388,880,920
Provisiones	3-7.3	311,730,567	269,840,908	302,624,622
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.2	76,636,942	60,409,333	86,256,298
Cargos por pagar diversos		0	0	0
Otros Pasivos		155,694,145	116,217,940	83,419,225
Ingresos Diferidos		155,694,145	116,217,940	83,419,225
Otros Pasivos		0	0	0
TOTAL DEL PASIVOS		15,105,336,804	13,731,153,520	12,902,609,460

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pavas Telfax: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.cr



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA
COOPE AYA, R.L.**



"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"

COOPE AYA, R. L.
BALANCE GENERAL
al 30 de Junio del 2014, Diciembre y Junio 2013

PATRIMONIO				
Capital Social				
Capital pagado	3-7.4	3,258,187,992	2,944,142,798	2,775,184,248
Capital pagado		3,258,187,992	2,944,142,798	2,775,184,248
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		106,038,305	185,800,139	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		185,496,219	223,493,000	244,036,078
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Eq		185,496,219	223,493,000	191,525,060
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		0	0	52,511,017
Reservas Patrimoniales	3-7.5	792,739,991	712,207,194	731,181,406
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0	0
Resultados del periodo		226,966,842	391,476,816	198,362,264
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,569,429,350	4,457,119,947	4,054,802,300
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		19,674,766,154	18,188,273,467	16,957,411,759
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		13,766,149	67,268,142	67,268,142
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		566,591	14,145,724	18,304,261
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propietarias		566,591	14,145,724	18,304,261





MBA Mauricio A. Sanabria Cordero Licda. Rebeca Diaz Umaña Lic. Erick Rodriguez Benavides
 GERENTE GENERAL CONTADORA GENERAL COMITE DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que antecede con corte al 30 de Junio 2014 comparativos al 30 de Junio 2013 y 31 de diciembre 2013. Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

COOPE AYA

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Paves Telfax: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.cr



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, R.L.



"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"

COOPE AYA, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado al 30 de Junio del 2014 y 2013 con movimientos del II Trimestre 2014 y 2013
(En colonas sin céntimos)

	<u>Nota:</u>	JUN 2014	JUN 2013	TRIMESTRE ABR-MAY-JUN 2014	TRIMESTRE ABR-MAY-JUN 2013
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		867,080	941,435	264,605	941,435
Por inversiones en instrumentos financieros		279,757,796	265,443,693	138,246,359	126,463,836
Por cartera de créditos	3-7.7	908,412,098	814,968,265	463,559,906	409,214,123
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		218,429,188	39,680,040	218,429,188	34,936,267
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
Por otros ingresos financieros		30,315,277	42,111,622	13,080,761	12,259,609
Total Ingresos Financieros		1,437,781,439	1,163,145,055	833,580,819	583,815,270
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3-7.6	648,454,554	616,704,387	328,260,927	316,397,801
Por Obligaciones con Entidades Financieras		75,177,371	106,050,158	36,937,490	49,977,913
Gastos por Desvalorización de Inversiones		2,180,160	0	2,180,160	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		218,464,911	33,118,325	217,948,592	33,118,325
Por otros gastos financieros		661,409	215,433	-2,562,297	-3,299,543
Total Gastos Financieros		944,938,405	756,088,303	582,764,872	396,194,496
Por estimación de deterioro de activos		0	0	-23,610,266	-9,818,991
Por recuperación de activos y desmitación de estimaciones		0	0	0	0
RESULTADO FINANCIERO		492,843,034	407,056,752	274,426,213	197,439,765
Otros Ingresos de Operación					
Por otros ingresos operativos		3,326,726	2,682,761	1,579,219	1,845,789
Total Otros Ingresos de Operación		3,326,726	2,682,761	1,579,219	1,845,789
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		6,223,348	8,119,874	5,883,493	7,716,669
Por Incobrabilidad de Créditos		42,443,010	11,984,814	42,443,010	11,984,814
Por otros gastos operativos		419,136	598,702	215,696	203,440
Total Otros Gastos de Operación		49,085,493	20,703,390	48,542,198	19,904,923
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		447,084,267	389,036,123	227,463,235	179,380,631
Gastos Administrativos					
Gastos de Personal		101,504,028	92,747,206	15,590,090	18,557,184
Otros Gastos de Administración		107,918,624	88,579,739	88,489,410	74,306,754
Total Gastos Administrativos	3-7.8	209,422,652	181,326,945	104,079,500	92,863,938
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		237,661,615	207,709,177	123,383,735	86,516,693
Participaciones sobre la Utilidad	3-7.9	10,694,773	9,346,913	5,552,268	3,893,251
RESULTADO NETO		226,966,842	198,362,264	117,831,467	82,623,441

MBÁ, Mauricio A. Sanabria Cordeiro
GERENTE GENERAL

Lt. R. R. Díaz Urrutia
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 30 de Junio 2014 cooperativos al 30 de Junio 2013.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pallas Telfax: 2291-7703 • www.coopaysa.fi.or



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.



"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"

COOPE AYA - K.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el periodo terminado al 30 de Junio del 2014 y 2013
(En millones de colones)

Descripción	Capital Social	Aportes para incrementos de Capital	Aportes patronales en explotaciones	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patronales	Reservación acumulada al período del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2013	2,434,200,778	114,028,828	196,038,308	186,423,104	713,621,888	312,742,288	3,868,053,277
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundacionales							0
Ajustes por conversión de estados financieros							0
Resultado del Período 1						188,302,284	188,302,284
Dividendos por periodo 2011						-312,742,288	-312,742,288
Estimaciones por riesgos generales de la actividad							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					17,559,547		17,559,547
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones							0
Capital pagado adicional	300,803,400						300,803,400
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y							0
Ajuste por valoración (disponibles para la venta, neto (impuesto sobre renta				48,452,074			48,452,074
Otros		-114,626,000					-114,626,000
Saldo al 30 de junio del 2013	2,778,184,248	0	196,038,308	244,028,878	731,181,406	188,302,284	4,854,882,308
Saldo al 1 de enero del 2014	2,844,542,788	19,761,034	196,038,308	225,468,900	712,267,194	361,476,816	4,457,113,947
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundacionales							0
Ajustes por conversión de estados financieros							0
Resultado del Período 1						228,806,042	228,806,042
Dividendos por periodo 2012						-281,476,816	-281,476,816
Estimaciones por riesgos generales de la actividad							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					88,932,787		88,932,787
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones							0
Capital pagado adicional	514,345,194						514,345,194
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y							0
Ajuste por valoración (disponibles para la venta, neto (impuesto sobre renta				-57,896,781			-57,896,781
Otros		-78,701,034					-78,701,034
Saldo al 30 de junio del 2014	3,268,187,982	0	196,038,308	165,468,219	792,738,882	228,806,842	4,861,428,218

COOPE AYA





MIRA, Mauricio A. Saratza Costero
GERENTE GENERAL

Lic. Edick Rodríguez Berrocal
CONTADOR GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Berrocal
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo acompaña con corte al 31 de Marzo 2014 cooperativas al 31 de Marzo 2013.
Los Netos que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pávas Telex: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.cr



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, R.L.



"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"

COOPE AYA, R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Junio del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

	JUN 2014	JUN 2013
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	226,966,842	198,362,264
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-29,141,770	-27,462,675
Pérdidas por otras estimaciones	-2,571,058	-456,039
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	-16,568,169	-17,421,321
	-10,002,543	-9,585,315
Variación en los activos (aumento), o disminución	1,093,338,461	2,175,600,895
Valores Negociables	237,393,093	166,001,427
Créditos y Avances en efectivo	813,966,350	2,144,613,252
Bienes Realizables	0	0
Otras cuentas por cobrar	30,027,118	0
Productos por cobrar	19,577,692	5,163,380
Otros activos	-7,625,793	-140,177,164
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-1,375,070,961	-2,576,315,637
Obligaciones a la vista y a plazo	-1,276,589,811	-1,329,132,993
Otras cuentas por pagar y provisiones	-58,117,368	-1,182,298,169
Productos por Pagar	-887,676	-41,738,608
Otros pasivos	-39,476,205	-23,145,866
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-83,907,427	-229,815,153
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	773,395	11,145,469
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	773,395	11,145,469
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	309,266,684	395,876,451
Pago de dividendos	-283,670,850	-368,710,801
Reservas	0	0
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	186,967,461	340,883,469
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	210,563,294	368,049,119
Aumento neto en efectivo y equivalentes	127,429,262	149,379,435
Efectivo y equivalentes al inicio del año	102,795,589	45,793,105
Efectivo y equivalentes al final del año	230,224,851	195,172,541

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Licda. Roberth Díaz Umaña
CONTADORA GENERAL

Lic. Erick Rodríguez Benavidez
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 30 de Junio 2014 comparativos al 30 de Junio 2013.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pávas Teifax: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.cr

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y
ALCANTARILLADOS
COOPEAYA, R.L)
(San José, Costa Rica)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Junio del 2014
Con cifras comparativas al 30 de Diciembre 2013 y 30 de Junio del 2013
(Expresadas en colones sin céntimos)**

Nota 1- Información General

i. Domicilio y forma legal:

La **Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados Del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (COOPEAYA, R.L)**, fue creada al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de marzo de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

ii. País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el Propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de marzo del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

La cooperativa cuenta con una oficina de apoyo en las oficinas centrales del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados en Pavas, San José.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control:

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

vii. Dirección del sitio Web:

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

viii. Número de trabajadores al final del período:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 21 y 20 al 30 de Junio del 2014 y 2013 respectivamente.

Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las normas internacionales de contabilidad.

Las diferencias más importantes en relación con las normas internacionales de información financiera, se describen a continuación:

- ü **Registro de estimaciones, provisiones y reservas:** Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con normas internacionales de información financiera.
- ü **Clasificación de partidas:** Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los formatos establecidos por la SUGEF, los que no necesariamente coinciden con normas internacionales de información financiera.

a.- Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 30 de Junio del 2014 y 2013, se compone de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>JUN2014</i>	<i>DIC2014</i>	<i>JUN 2013</i>
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150.000	150.000	150.000
Fondo de Caja General	20.000	20.000	20.000
Fondo de Caja Pago Cupones	300.000	300.000	300.000
Efectivo en Transito	2.328.162	3.162.732	14.613.924
Cuentas Corrientes	99.997.427	67.766.279	103.621.334
Total	<u>102.795.589</u>	<u>71.339.012</u>	<u>118.705.258</u>

b- Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios VALMER a la fecha de corte. 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. 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.

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 valuación en las inversiones 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 (Subcuenta 419.08 o 519.08) 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.

c- Cartera de crédito y estimación por deterioro de la cartera de crédito.

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.

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 mediante resolución razonada, a la fecha corresponde a montos superiores de ¢65 millones de colones o superiores.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite anterior.

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 cooperativa clasifica 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.

La estimación para créditos incobrables, se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes.

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
Préstamos de Gerencia	AHORROS	1%
Préstamos de Gerencia \$	AHORROS	1%
Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1%
Préstamos Respaldados \$	VALOR	1%
Préstamos Hipotecarios	REAL	3%
Préstamos Hipotecarios \$	REAL	3%
Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIA	3%
Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIA	4%
Préstamos Computadoras	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Especial	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Vehículo	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Crediaguinaldo	FIDUCIARIA	4%
Préstamos Vencidos	FIDUCIARIA	8%
Préstamos Sin Fiador	FIDUCIARIA	8%
Préstamos en Cobro Judicial	FIDUCIARIA	25%

d- Inmueble, mobiliario y equipo en usos

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (50 años para el edificio; 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una revaluación de propiedad, mobiliario y equipo. La revaluación del costo original, incluyendo las mejoras

activables, se efectúa aplicando el porcentaje de variación del "Índice de precios al productor Industrial" (IPPI) proporcionado por el Banco Central de Costa Rica, respecto de la fecha de revaluación anterior o la del cierre del mes de incorporación del bien, la que sea posterior.

Esta revaluación debe calcularse y contabilizarse por lo menos anualmente, en el último trimestre de cada periodo. Las incorporaciones y las mejoras de bienes de uso también se deben revaluar anualmente tomando como índice base el IPPI. Se debe tomar el índice de precios correspondiente a la fecha más próxima que haya sido informado por el Banco Central de Costa Rica a la fecha de ajuste.

Independientemente de lo expresado anteriormente, por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso, lo cual viene a corregir el valor revaluado por el índice de precios al productor Industrial.

e- Provisión para prestaciones

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, la cooperativa requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización por cada año de servicio continuo. La cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

f. Otros activos, cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización

g. 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 en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y 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.

h. Reserva de Mutualidad

La reserva de mutualidad corresponde al 2.5% de los préstamos otorgados, según acuerdo del Consejo de Administración en sesión 23-2002 del 02 de julio del 2002.

i. Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo a la Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACCOOP, 1% a FECOOPSE, pago de un 1,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 10% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación.

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

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

2k-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	2014	2013
Compra	537.58	493.03
Venta	548.66	504.53

Las diferencias de cambio que resultan de valuar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período. Para los efectos de la presentación en los estados financieros, se presentan en forma neta de la siguiente manera, conforme lo establece el Acuerdo SUGEF 31-04.

- Como ingreso neto cuando la cuenta de ingreso (518) es superior la cuenta del gasto (418) por diferencial cambiario.
- Como gasto neto cuando el gasto (418) es superior al ingreso (518) por diferencial cambiario.

2l-Cuentas y Comisiones 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 SUGEF 1-05, 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.

2m-Participaciones en el capital de otras empresas.

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación. Corresponde a la participación en FECOOPSE, R. L.

Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros

Nota 3-1: Inversiones en Instrumentos Financieros.

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor del país

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.77% en colones y 6.91% en dólares.

AUXILIAR INVERSIONES JUNIO 2014							
DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	16,664,980.00	31,000.00	8.14%	21/12/2015	17,908,187.51
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	107,516,000.00	200,000.00	6.90%	25/05/2016	115,042,120.00
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	43,006,400.00	80,000.00	6.90%	25/05/2016	46,016,848.00
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	94,076,500.00	175,000.00	8.45%	01/05/2017	101,978,926.00
05/02/2014	CRFPTG0B0013	bpgc\$	17,202,560.00	32,000.00	9.50%	18/09/2017	19,745,098.37
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	54,295,580.00	101,000.00	5.06%	30/05/2018	55,756,131.10
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43,006,400.00	80,000.00	8.28%	03/10/2018	47,698,398.24
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	18,815,300.00	35,000.00	8.50%	05/08/2019	19,772,998.77
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	8,063,700.00	15,000.00	8.50%	05/08/2019	8,474,142.33
21/05/2014	CRG0000B56G9	tp\$	79,561,840.00	148,000.00	4.83%	27/05/2020	79,164,030.80
21/07/2011	XS0230654104	bar20	26,879,000.00	50,000.00	3.26%	20/09/2020	24,930,272.50
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	44,619,140.00	83,000.00	5.50%	12/11/2020	45,176,879.25
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	136,007,740.00	253,000.00	7.04%	17/11/2021	145,895,502.70
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,879,000.00	50,000.00	7.04%	17/11/2021	28,833,103.30
18/03/2014	CRG0000B90G8	TP\$	107,516,000.00	200,000.00	5.52%	25/05/2022	109,354,523.60
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,405,120.00	64,000.00	9.85%	17/06/2022	42,775,885.70
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	49,457,360.00	92,000.00	9.85%	17/06/2022	61,490,335.69
TOTAL			907,972,620.00	1,689,000.00			970,013,383.85

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
08/07/2013	CRBCCR0B4106	bem	101,000,000.00		9.20%	16/07/2014	101,191,900.00
13/11/2013	CDP SERVIDORES	CDP SER	300,000,000.00		13.00%	13/11/2014	300,000,000.00
13/11/2013	CDP COOPEMEP	CDPMEP	300,000,000.00		11.99%	13/11/2014	300,000,000.00
27/05/2014	1.61124E+16	BPDC	46,018,351.20		6.30%	27/11/2014	46,018,351.20
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000.00		8.87%	02/12/2014	101,060,000.00
14/12/2013	424-01-208-000074-8	CDP	11,139,171.05		5.25%	16/12/2014	11,139,171.05
14/02/2014	CDP COOPENAE	CDPNAE	300,000,000.00		11.25%	14/02/2015	300,000,000.00
04/04/2013	CRBPDC0B6608	bpn6	200,000,000.00		8.55%	23/03/2015	202,080,000.00
14/11/2013	CRBCCR0B3512	bem	197,000,000.00		8.97%	17/06/2015	201,531,000.00
10/04/2013	CRNACIOB0134	bna15	100,000,000.00		6.99%	09/10/2015	98,080,000.00
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000.00		8.28%	09/12/2015	132,600,000.00
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000.00		8.75%	30/03/2016	101,760,000.00
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000.00		6.07%	22/06/2016	293,797,400.00
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000.00		6.07%	22/06/2016	368,475,000.00
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322,000,000.00		9.20%	13/07/2016	332,432,800.00
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000.00		9.16%	14/09/2016	103,240,000.00
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000.00		6.49%	28/03/2017	5,433,120.00
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000.00		8.85%	11/07/2017	100,540,000.00
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000.00		8.85%	11/07/2017	159,858,600.00
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000.00		6.03%	05/09/2017	96,620,000.00
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000.00		11.04%	27/09/2017	135,275,000.00
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000.00		11.04%	27/09/2017	97,398,000.00
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000.00		10.00%	14/12/2017	104,300,000.00
14/10/2013		bna18	100,000,000.00		8.75%	09/10/2018	99,050,000.00
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000.00		9.15%	15/12/2019	56,314,500.00
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000.00		8.75%	27/05/2020	71,520,000.00
21/03/2014	CRBPDC0B7010	BPDC	100,000,000.00		8.50%	04/09/2020	104,110,000.00
26/08/2013	CRMUNSB0059	MUNSJ	100,000,000.00		9.75%	17/12/2020	105,150,000.00
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000.00		8.05%	28/04/2021	59,276,000.00
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000.00		6.03%	22/09/2021	150,465,600.00
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00		6.03%	22/09/2021	92,880,000.00
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000.00		6.03%	22/09/2021	73,886,040.00
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000.00		6.03%	22/09/2021	139,320,000.00
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00		6.03%	22/09/2021	92,880,000.00
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000.00		6.21%	04/05/2022	91,604,685.00
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000.00		9.75%	07/09/2022	99,560,000.00
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000.00		11.50%	21/12/2022	108,410,000.00
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000.00		11.50%	21/12/2022	54,205,000.00
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000.00		8.46%	21/03/2024	200,000,000.00
14/08/2013	CRCFLUZB0223	CFLUZ	50,000,000.00		9.07%	25/01/2027	53,075,000.00
06/02/2014	CRCFLUZB0231	CFLUZ	142,000,000.00		9.18%	16/05/2033	152,082,000.00
TOTAL			5,481,457,522.25	0.00			5,496,619,167.25

Total Inversiones dólares	970,013,384
Total Inversiones colones	5,496,619,167
Recompras colones	613,270,500.92
Recompras dólares	118,185,178.23
Productos colones	128,903,261.98
Productos dólares	7,256,856.41
Estimación	- 40,775,151.58
Fondos Inversión colones	116,486,003.06
Fondos Inversión dólares	<u>10,943,258.69</u>
TOTAL INVERSIONES	7,420,902,459

AUXILIAR DE INVERSIONES A DICIEMBRE 2013							
DOLARES							
INVERSIONES A PLAZO							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	31,680,640	64,000.00	9.85%	17/06/2022	37,465,525
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	44,550,900	90,000.00	8.14%	21/12/2015	47,754,110
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	15,345,310	31,000.00	8.14%	21/12/2015	16,448,638
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	86,626,750	175,000.00	8.45%	01/05/2017	94,232,579
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	39,600,800	80,000.00	8.28%	03/10/2018	44,574,660
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	99,002,000	200,000.00	6.90%	25/05/2016	106,912,260
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	39,600,800	80,000.00	6.90%	25/05/2016	42,764,904
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	49,501,000	100,000.00	4.60%	25/11/2015	50,684,074
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	49,996,010	101,000.00	5.06%	30/05/2018	50,845,942
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	55,936,130	113,000.00	5.06%	26/11/2025	52,333,843
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	125,237,530	253,000.00	7.04%	17/11/2021	132,438,688
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	24,750,500	50,000.00	7.04%	17/11/2021	26,173,654
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	41,085,830	83,000.00	5.25%	20/05/2016	42,429,337
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	41,085,830	83,000.00	5.50%	12/11/2020	40,761,252
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,325,350	35,000.00	8.50%	05/08/2019	18,531,194
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,425,150	15,000.00	8.50%	05/08/2019	7,941,940
16/05/2013	XS0185150165	ICE14	76,726,550	155,000.00	6.45%	03/02/2014	76,872,330
21/07/2011	XS0230654104	bar20	24,750,500	50,000.00	3.26%	20/09/2020	21,941,318
TOTAL			870,227,580	1,758,000.00			911,106,248

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
23/11/2013	16112360210051500	BPDC	44,652,000.00		6.12%	23/05/2014	44,652,000.00
11/01/2013	00BPDC0CO343	CDP BPDC	100,000,000.00		10.57%	10/01/2014	100,110,000.00
31/10/2013	00BPDC0CR106	CDP	100,000,000.00		5.89%	30/04/2014	99,990,000.00
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000.00		8.87%	02/12/2014	100,940,000.00
21/10/2013	00MUCAPC4969	cph	197,368,000.00		6.40%	17/10/2014	198,335,103.20
14/12/2013	424-01-208-000074-8	CDP	10,854,247.06		5.38%	14/06/2014	10,854,247.06
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000.00		6.49%	28/03/2017	5,483,520.00
05/07/2013	BONO ALDESA	al1290	100,000,000.00		10.00%	05/04/2014	100,000,000.00
13/11/2013	CDP COPEMEP	CDPMEP	300,000,000.00		11.99%	13/11/2014	300,000,000.00
14/02/2013	CDP COOPENAE	CDPNAE	200,000,000.00		13.25%	14/02/2014	200,000,000.00
13/11/2013	CDP SERVIDORES	CDP SER	300,000,000.00		13.00%	13/11/2014	300,000,000.00
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000.00		6.03%	22/09/2021	154,305,000.00
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00		6.03%	22/09/2021	95,250,000.00
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000.00		6.03%	22/09/2021	75,771,375.00
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000.00		6.03%	22/09/2021	142,875,000.00
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00	591,550,000.00	6.03%	22/09/2021	95,250,000.00
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000.00		6.07%	22/06/2016	294,126,300.00
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000.00	674,000,000.00	6.07%	22/06/2016	368,887,500.00
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000.00		6.21%	04/05/2022	93,904,965.00
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000.00		6.03%	05/09/2017	97,670,000.00
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000.00	209,000,000.00	6.03%	05/09/2017	106,460,300.00
14/11/2013	CRBCCR0B3512	bem	197,000,000.00		8.97%	17/06/2015	202,949,400.00
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000.00		8.28%	09/12/2015	133,458,000.00
24/07/2013	CRBCCR0B4106	bem	125,000,000.00		9.20%	16/07/2014	128,000,000.00
08/07/2013	CRBCCR0B4106	bem	101,000,000.00	226,000,000.00	9.20%	16/07/2014	103,424,000.00
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000.00		9.16%	14/09/2016	104,860,000.00
04/04/2013	CRBPDC0B6608	bpn6	200,000,000.00		8.55%	23/03/2015	202,660,000.00
14/08/2013	CRCFLUZB0223	CFLUZ	50,000,000.00		9.07%	25/01/2027	53,020,000.00
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000.00		8.75%	27/05/2020	74,730,000.00
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000.00		8.05%	28/04/2021	60,801,400.00
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000.00		11.04%	27/09/2017	137,825,000.00
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000.00	215,000,000.00	11.04%	27/09/2017	99,234,000.00
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000.00		11.50%	21/12/2022	57,870,000.00
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000.00		10.00%	14/12/2017	105,520,000.00
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000.00		8.75%	30/03/2016	101,930,000.00
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000.00		8.85%	11/07/2017	100,110,000.00
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000.00	259,000,000.00	8.85%	11/07/2017	159,174,900.00
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000.00		9.15%	15/12/2019	55,709,500.00
26/08/2013	CRMUNSB0059	MUNSJ	100,000,000.00		9.75%	17/12/2020	101,870,000.00
10/04/2013	CRNACIOB0134	bnal5	100,000,000.00		6.99%	09/10/2015	99,190,000.00
14/10/2013		bnal8	100,000,000.00		8.75%	09/10/2018	100,000,000.00
TOTAL			5,147,174,247.06	2,174,550,000.00			5,167,201,510.26

Total Inversiones dólares	911.106.249
Total Inversiones colones	5.167.201.510
Recompras colones	512.842.294
Recompras dólares	109.091.640
Productos colones	97.319.697
Productos dólares	8.025.269
Estimación	- 38.594.991
Fondos Inversión colones	244.413.352
Fondos Inversión dólares	16.040.091
TOTAL INVERSIONES	7.027.445.111

AUXILIAR DE INVERSIONES JUNIO, 2013							
DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/05/2013	XS0185150165	ICE14	76,419,650	155,000	6.45%	03/02/2014	77,856,339
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	49,303,000	100,000	4.60%	25/11/2015	51,373,726
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	44,372,700	90,000	8.14%	21/12/2015	48,534,859
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	15,283,930	31,000	8.14%	21/12/2015	16,717,563
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	40,921,490	83,000	5.25%	20/05/2016	42,374,203
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	98,606,000	200,000	6.90%	25/05/2016	109,275,169
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	39,442,400	80,000	6.90%	25/05/2016	43,710,068
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	86,280,250	175,000	8.45%	01/05/2017	96,478,576
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	49,796,030	101,000	5.06%	30/05/2018	51,309,829
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	39,442,400	80,000	8.28%	03/10/2018	44,917,005
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,256,050	35,000	8.50%	05/08/2019	18,548,528
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,395,450	15,000	8.50%	05/08/2019	7,949,369
21/07/2011	XS0230654104	bar20	24,651,500	50,000	3.26%	20/09/2020	22,834,684
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	40,921,490	83,000	5.50%	12/11/2020	40,532,736
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	124,736,590	253,000	7.04%	17/11/2021	137,272,617
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	24,651,500	50,000	7.04%	17/11/2021	27,128,976
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	31,553,920	64,000	9.85%	17/06/2022	40,035,614
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	55,712,390	113,000	5.06%	26/11/2025	54,598,142
TOTAL			866,746,740.00	1,758,000.00			931,448,003.66

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
30/05/2011	BCCR030713AC	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,010,000
02/11/2010	BCCR030713AC	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,010,000
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	109,050,000		8.70%	10/07/2013	108,908,235
16/07/2012	00BNCRC0C23J2	CDP BN	145,000,000		10.50%	16/07/2013	145,000,000
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20,000,000		10.16%	16/07/2013	20,022,000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29,000,000		9.50%	26/08/2013	29,145,000
12/03/2012	16112360210035600	BPDC	150,000,000		11.50%	12/09/2013	150,000,000
02/11/2012	00BPDC0CM628	CDP	150,000,000		11.80%	31/10/2013	152,400,000
24/11/2011	16109260210050400	BPDC	40,000,000		11.63%	24/11/2013	40,000,000
28/11/2012	00BNCRC0C62K8	CDP BN	101,000,000		9.43%	28/11/2013	101,000,000
14/06/2013	424-01-208-000074-8	CDP	10,569,916		5.50%	14/12/2013	10,569,916
24/04/2013	CRG0000C95G5	tp0	94,000,000		5.27%	18/12/2013	91,527,800
11/01/2013	00BPDC0CO343	CDP BPDC	100,000,000		10.60%	10/01/2014	102,310,000
14/02/2013	CDP COOPENAE	CDPNAE	200,000,000		13.25%	14/02/2014	200,000,000
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000		8.91%	02/12/2014	102,260,000
05/03/2012	CRG0000B64G3	TP0	78,000,000		8.51%	28/01/2015	80,808,000
04/04/2013	CRBPDC0B6608	bpn6	200,000,000		9.05%	23/03/2015	202,300,000
10/04/2013	CRNACIOB0134	bnal5	100,000,000		7.31%	09/10/2015	98,600,000
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	135,187,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000		9.10%	30/03/2016	102,380,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6.07%	22/06/2016	288,594,800
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000		6.07%	22/06/2016	361,950,000
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	106,530,000
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000		6.49%	28/03/2017	5,355,840
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000		9.20%	11/07/2017	99,780,000
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000		9.20%	11/07/2017	158,650,200
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.76%	05/09/2017	95,160,000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000		6.76%	05/09/2017	103,724,400
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	141,750,000
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11.04%	27/09/2017	102,060,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	107,930,000
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000		9.25%	15/12/2019	54,945,000
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	75,637,500
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8.05%	28/04/2021	59,722,600
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.53%	22/09/2021	147,744,000
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	91,200,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.53%	22/09/2021	72,549,600
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.53%	22/09/2021	136,800,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	91,200,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000		6.21%	04/05/2022	89,135,850
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	60,375,000
TOTAL			4,547,919,916.31	0.00			4,523,232,741.31

Total Inversiones dólares	931,448,004
Total Inversiones colones	4,523,232,742
Recompras colones	533.948.232
Recompras dólares	222.781.684
Productos colones	86.308.420
Productos dólares	7.718.140
Estimación	- 38.594.991
Fondos Inversión colones	71.972.516
Fondos Inversión dólares	4.494.767
TOTAL INVERSIONES	6.343.309.514

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.47% en colones y 6.74% en dólares.

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, no hay cartera de crédito comprada. La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera

Cartera de créditos originada por la entidad	JUN 2014	DIC 2013	JUN 2013
Créditos Especial	1.423.907.470	1.386.512.059	1.392.619.274
Créditos Ordinarios	1.412.291.990	1.472.743.977	1.564.689.447
Créditos de Gerencia	808.052.298	716.433.324	600.292.386
Créditos de Vehículo	46.551.359	49.120.417	35.696.993
Crédito Crediaguinaldo	674.948.258	707.841.030	601.722.768
Créditos de Ayuda Mutua	378.886.035	452.670.764	542.847.005
Créditos Refinanciamiento	1.349.849.938	956.953.404	661.577.785
Créditos Ahorro Complementario	10.301.293	11.707.580	---
Créditos Hipotecarios	1.930.831.464	1.947.090.270	1.906.942.027
Créditos Sin Fiador	648.361.023	297.694.115	134.196.391
Créditos Deuda Fácil	2.065.684.579	1.762.544.374	1.750.772.314
Créditos Respaldados	326.817.285	296.035.528	300.801.749
Créditos Computadoras	39.129.554	34.918.862	34.871.157
Créditos Hipotecarios ME	44.675.732	41.428.712	---
Créditos Gerencia ME	1.874.428	1.751.984	1.775.559
Créditos Respaldados ME	373.092.017	347.345.180	342.597.777
Créditos Vencidos	295.853.686	264.124.116	246.038.261
Créditos en Cobro Judicial	---	---	---
Subtotal	11,831,108,409	10,746,915,703	10,117,440,903
Productos por Cobrar	19.577.692	16.916.685	14.809.797
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-439.429.058	-396.757.106	-372.174.733
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	11,411,257,043	10,367,075,283	9,760,075,967
Estimación por Incobrabilidad			
a) Saldo inicio del período	396.757.106	361.803.281	361.803.281
b) Mas o menos			
i. Estimación cargada a resultados	42.671.952	37.483.420	10.371.452
ii. Estimación cargada por créditos insolutos		-2.529.595	
iii. Más ajuste a estimación	---	---	---
c) Saldo al final del período	439.429.058	396.757.106	372.174.733

i) Concentración de la cartera

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	jun-14		dic-13		jun-13	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	18.00%	2,129,616,281	19.31%	2,075,143,533	19.94%	2,017,294,756
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.85%	336,608,752	2.96%	318,078,760	3.04%	307,070,424
Respaldada títulos emitidos entidad ME	3.15%	373,092,017	3.23%	347,345,180	3.39%	342,597,778
Prendaria	0.46%	54,966,006	0.54%	58,553,954	0.45%	45,829,244
Fiduciaria	57.25%	6,772,850,329	57.70%	6,200,945,903	59.87%	6,057,112,282
Ahorros	18.29%	2,163,975,023	16.25%	1,746,848,376	13.32%	1,347,536,420
	100.00%	11,831,108,409	100.00%	10,746,915,703	100.00%	10,117,440,903

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la actividad económica en la que se concentra la cartera, es la de crédito personal en un 100%, y se desglosan de la siguiente manera:

	<u>jun-14</u>	<u>dic-13</u>	<u>jun-13</u>
A. NUMERO DE OPERACIONES	7311	7177	7098
B. NUMERO DE DEUDORES	2154	2128	2097

iii) Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Junio del 2014 y 2012, la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

jun-14

Categoría	Saldo Principal
Al día	11,535,254,723
De 1 a 30 días	164,738,419
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	78,484,480
De 91 a 120 días	32,110,202
De 121 a 180 días	19,837,360
Más de 180 días	683,225
Cobro Judicial	0
Total	11,831,108,409
Productos por cobrar (138)	19,577,692
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-439,429,058
Total	11,411,257,043

dic-13

Categoría	Saldo Principal
Al día	10,482,791,589
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	111,868,387
De 61 a 90 días	132,226,167
De 91 a 120 días	9,404,702
De 121 a 180 días	6,747,865
Más de 180 días	3,876,997
Cobro Judicial	0
Total	10,746,915,707
Productos por cobrar (138)	16,916,685
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-396,757,106
Total	10,367,075,286

jun-13

Categoría	Saldo Principal
Al día	9,871,402,641
De 1 a 30 días	183,554,392
De 31 a 60 días	53,485,646
De 61 a 90 días	0
De 91 a 120 días	4,892,819
De 121 a 180 días	1,530,192
Más de 180 días	2,575,213
Cobro Judicial	0
Total	10,117,440,903
Productos por cobrar (138)	14,809,798
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-372,174,733
Total	9,760,075,967

iv) **La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés, económico.**

La cooperativa, no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas:

v) **Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.**

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

<i>jun-14</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6825	10,922,328,281	0
Total	10,922,328,281	0

<i>dic-13</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6812	9,975,556,830	0
Total	9,975,556,830	0

<i>jun-13</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6778	9,368,474,478	0
Total	9,368,474,478	0

vi) Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.

Al 30 de Junio del 2014, Diciembre y Junio 2013 la Cooperativa no presenta préstamos en Cobro Judicial.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 30 de Junio del 2014 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2014	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 30-06-2014
Terrenos	178.790.806					178,790,806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187,916,975
Equipos y mobiliario	43.367.999			3		43.367.996
Equipo de computación	26.981.604				777.399	27.755.003
Vehículos	36.103.410					36.103.410
Depreciación Acum Edificio	- 34.153.039		-3.622.293			- 37.775.332

Depreciación Acum Equipo	- 29.065.986		-1.465.368			- 30.531.354
Depreciación Acum Computo	- 16.437.913		-1.720.335			- 18.158.248
Depreciación Acum Vehículo	- 4.807.969		-1.805.170			- 6.613.139
Totales	388.695.888	-	-8.613.166		777.403	380.856.117

Al 31 de Diciembre del 2013 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2013	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 31-12-2013
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	31.761.262				11.606.737	43.367.999
Equipo de computación	23.217.610				3.763.993	26.981.603
Vehículos	13.616.000				22.487.410	36.103.410
Depreciación Acum Edificio	- 28.460.866		-5.692.173			- 34.153.039
Depreciación Acum Equipo	- 25.136.218		-3.929.767			- 29.065.985
Depreciación Acum Computo	- 13.539.093		- 2.898.819			- 16.437.912
Depreciación Acum Vehículo	- 2.905.382		- 1.902.586			- 4.807.968
Totales	365.261.093	---	-14.423.345	---	46.979.947	388.695.890

Al 30 de Junio del 2013 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2013	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 30-06-2013
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.975
Equipos y mobiliario	31.761.262				8.900.625	40.661.887
Equipo de computación	23.217.610				2.244.844	25.462.454
Vehículos	13.616.000					13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 28.460.866		-3.104.822			- 31.565.688
Depreciación Acum Equipo	- 25.136.218		- 2.454.023			- 27.590.241
Depreciación Acum Computo	- 13.539.093		-1.414.019			- 14.953.112
Depreciación Acum Vehículo	- 2.905.382		- 659.601			- 3.564.983
Totales	365.261.094		- 7.632.465		11.145.469	368.774.098

Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, corresponden a los títulos que conforman la reserva de liquidez de la cooperativa, los cuales se detallan así:

**AL 30 DE JUNIO 2014
COLONES**

ID EMISOR	SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
BCCR	CRBCCR0B4106	bem	16/07/2014	101,191,900.00
BCCR	CRBCCR0B3512	bem	17/06/2015	201,531,000.00
BCCR	CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	132,600,000.00
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	293,797,400.00
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	368,475,000.00
BCCR	CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	332,432,800.00
BCCR	CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	103,240,000.00
BCCR	BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,433,120.00
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	96,620,000.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	150,465,600.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,880,000.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73,886,040.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	139,320,000.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	91,160,000.00
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	91,604,685.00
BCCR	CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	99,560,000.00

**AL 30 DE JUNIO 2014
DÓLARES**

ID EMISOR	SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	VALOR DE MERCADO
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	115,042,120.00
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	46,016,848.00
BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55,756,131.10
BCCR	CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	79,164,030.80
BCCR	CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	45,176,879.25
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	145,895,502.70
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	28,833,103.30
BCCR	CRG0000B90G8	TP\$	25/05/2022	109,354,523.60

AL 31 DE DICIEMBRE 2013**COLONES**

ID EMISOR	SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
BCCR	CRBCCR0B4106	bem	16/07/2014	128,000,000.00
BCCR	CRBCCR0B4106	bem	16/07/2014	103,424,000.00
BCCR	CRBCCR0B3512	bem	17/06/2015	202,949,400.00
BCCR	CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	133,458,000.00
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	294,126,300.00
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	368,887,500.00
BCCR	CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	104,860,000.00
BCCR	BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,483,520.00
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	97,670,000.00
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	106,460,300.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	154,305,000.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	95,250,000.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	75,771,375.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	142,875,000.00
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	95,250,000.00
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	93,904,965.00

DOLARES

ID EMISOR	SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
BCCR	XS0185150165	ICE14	03/02/2014	76,872,330.45
BCCR	CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	50,684,073.90
BCCR	CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	42,429,336.64
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	106,912,259.80
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	42,764,903.92
BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	50,845,942.17
BCCR	CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	40,761,251.94
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	132,438,687.98
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	26,173,653.75
BCCR	CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	52,333,843.23

**AL 30 DE JUNIO 2013
COLONES**

	SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
BCCR	BCCR030713AC	bem	03/07/2013	100,010,000
BCCR	BCCR030713AC	bem	03/07/2013	100,010,000
BCCR	BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	108,908,235
BCCR	CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	135,187,000
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	288,594,800
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	361,950,000
BCCR	CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	106,530,000
BCCR	BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,355,840
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	95,160,000
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	103,724,400
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	147,744,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	91,200,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	72,549,600
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	136,800,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	91,200,000
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	89,135,850

**AL 31 DE JUNIO 2013
DOLARES**

	SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
BCCR	XS0185150165	ICE14	03/02/2014	77,856,339
BCCR	CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	51,373,726
BCCR	CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	42,374,203
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	109,275,169
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,710,068
BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	51,309,829
BCCR	CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	40,532,736
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	137,272,617
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	27,128,976
BCCR	CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	54,598,142

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

30/06/2014			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢537.58	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢548.66	Tipo de cambio venta	BCCR

30/06/2013			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢493.03	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢504.53	Tipo de cambio venta	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Junio del 2014 y 2013 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, con inversiones en moneda extranjera, 5 créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	JUN 2014	DIC 2014	JUN 2013
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	14.526.132	1.820.470	9.626.090
US\$			
Fondo Liquido ME	10.943.259	16.040.092	4.494.767
Recompras Vendedor a Plazo ME	118.185.178	109.091.640	222.781.684
Recompras Comprador a Plazo ME	---	30.198.065	---
Valor de Adquisición de Inst. Finan	344.774.245	288.889.964	296.016.198
Valor de Adq. de Instr Sector Publico	625.239.139	592.018.218	635.431.805
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta	7.256.856		7.718.141
Productos por cobrar créditos	---	8.025.269	135.788
Estimación	2.098.214	390.525.876	

Total activos en moneda extranjera	1.538.468.771	1.436.609.594	1.520.577.810
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	1.062.488.298	841.519.252	888.262.564
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	---	541.377.226	---
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico	10.052.380	30.198.065	9.259.133
Prestamos Entidades Financieras Exterior	487.138.477	9.108.099	631.594.688
Acreedores Varios			652.568
Total pasivos en moneda extranjera	1.559.679.155	1.422.202.642	1.529.868.953
Posición en Moneda Extranjera US\$	-21.210.384	14.406.952	-9.291.143

Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

		Número	DIC	Número		Número
Descripción	2014	Clientes	2013	Clientes	2013	Clientes
Depósitos del público	12.647.342.609	1474	11.266.779.991	1530	10.833.659.931	1459
Cargos por pagar	459.637.997		458.750.320		438.761.917	
Total	13,106,980,606	1474	11.725.530.311	1530	11.272.421.848	1459

Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros

Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público

Al 30 de Junio del 2012 y 2011, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Cuenta	JUN 2014	DIC 2013	JUN 2013
Intereses por Pagar por Captaciones MN	449.585.617	449.642.220	429.502.784
Intereses por Pagar por Captaciones ME	10.052.380	9.108.100	9.259.133
Total	459.637.997	458.750.320	438.761.917

Nota 3-7.2: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	JUN 2014	DIC 2014	JUN 2013
Cargas Sociales Por Pagar	6.131.966	11.465.728	5.538.861
Impuesto Sobre la Renta	4.745.609	736.392	4.462.062
Remuneraciones Por Pagar	9.951	---	---
Excedentes Por Pagar	23.595.834	20.317.005	27.165.651
CENECOOP	5.941.540	10.248.084	5.192.729
CONACOOOP	4753232	8.198.467	4.154.183
Vacaciones Acumuladas por Pagar	6.792.103	5.731.073	5.028.380
Otras Cuentas Por Pagar	24.666.707	3.712.584	34.714.431
Total	76.636.942	60.409.333	86.256.298

Nota 3-7.3: Provisiones

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	JUN 2014	DIC 2013	JUN 2013
Provisión para Aguinaldos	10.633.305	1.435.408	9.442.639
Provisión para Prestaciones Legales	7.370.274	---	5.334.597
Dietas Consejo y Comités	1.461.115	523.720	1.418.329
Provisión Actividad 50 Aniversario Coope AyA	1.605.203	2.823.086	7.234.437
Provisión Gastos Pendientes Propiedad Liberia	---	---	---

Provisión Aguinaldo Dietas Consejo	---	---	---
Provisión Viáticos Asamblea	560.000	2.060.269	1.310.270
Provisión Gastos Asamblea	1.311.640	2.121.986	681.986
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	10.097.791	9.104.254	6.484.254
Provisión Salario Escolar	6.569.911	12.090.372	6.358.679
Provisión Cesantía	---	5.593	---
Provisión Reserva de Mutualidad	166.706.742	166.706.748	168.625.496
Provisión Mitigación riesgo de crédito	6.937.103		30.549.466
Provisión Seguimiento de Garantías 1-05	6.423.397		7.500.000
Provisión p/Póliza Saldos Deudores	74.545.793	56.628.041	49.664.432
Provisión Mantenimiento Equipo	4.368.894	2.689.355	374.236
Provisión Cumplimiento Normativa Sugef	---	6.423.397	---
Provisión Mercadeo y Promoción	6.110.734	1.510.729	4.425.630
Provisión Gastos de Vehículo	7.028.667	5.717.950	3.220.171
Provisión Venta de Bienes Crédito	---		---
Total	311.730.567	269.840.908	302.624.622

Nota 3-7.4: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢5.500. Al 30 de Junio del 2014 y Diciembre y Junio 2013, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢3.258.187.992** y **¢2.944.142.798** **¢2.775.184.248** respectivamente.

Nota 3-7.5: Reservas Patrimoniales

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	JUN 2014	DIC 2013	JUN2013
Reserva de Educación	130.575.330	116.146.502	132.627.472
Reserva de Bienestar Social	134.120.886	110.882.277	111.853.277
Reserva de Pasantía	20.296.362	16.578.682	18.100.925
Reserva Legal	312.325.988	273.178.306	273.178.306
Reservas Voluntarias	195.421.425	195.421.427	195.421.426
Total	792.739.991	712.207.194	731.181.406

Nota 3-7.6: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, y para el segundo trimestre 2014 y 2013 los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2014	2013
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	609.509.168	586.089.753
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	20.647.260	18.447.877
Intereses por Ahorro Navideño	6.201.457	4.339.585
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	227.553	199.434
Intereses por Ahorro Complementario	10.564.703	6.777.252
Intereses por Salario Escolar	----	126.588
Cargos por Obligaciones Pacto de Recompra	1.304.413	723.898
Total	648.454.554	616.704.387

	Trimestre Abr-May- Junio 2014	Trimestre Abr-May- Junio 2013
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	306.307.252	300.590.792
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	10.532.862	9.327.428
Intereses por Ahorro Navideño	4.840.914	3.095.311
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	165.299	142.582
Intereses por Ahorro Complementario	5.387.121	3.115.100
Intereses por Salario Escolar	----	----
Cargos por Obligaciones Pacto de Recompra	1.027.479	126.588
Total	328.260.927	316.397.801

Nota 3-7.7: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, y *para el segundo trimestre 2014 y 2013*, los ingresos financieros por cartera de crédito, se detallan a continuación:

	2014	2013
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	908.412.098	814.968.265
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---
Total	908.412.098	814.968.265

	Trimestre Abr-May-Junio 2014	Trimestre Abr-May- Junio 2013
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	463.559.906	409.214.123
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---
Total	463.559.906	409.214.123

Nota 3-7.8: Gastos Administrativos

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, y *para el segundo trimestre 2014 y 2013* los gastos administrativos, se detallan a continuación:

	2014	2013
Sueldos y bonificaciones Personal	101.504.028	92.747.206
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	9.046.244	8.122.144
Decimotercer sueldo	9.197.897	8.347.438
Vacaciones	4.406.639	4.282.511
Cargas Sociales Patronales	25.783.055	21.049.561
Refrigerios	984.474	622.533

Vestimenta	1.689.106	228.599
Seguros para el personal	2.329.841	2.040.984
Salario Escolar	5.901.538	5.311.755
Fondo de Capitalización Laboral	3.488.911	2.848.384
Otros Gastos de Personal	7.370.272	4.791.373
Otros Gastos Administrativos	37.720.646	30.934.457

Total	209.422.652	181.326.945
--------------	--------------------	--------------------

	Trimestre Abr- May-Jun 2014	Trimestre Abr-May-Jun 2013
Sueldos y bonificaciones Personal	51.787.741	46.596.265
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	5.074.612	4.688.313
Decimotercer sueldo	4.715.718	4.106.906
Vacaciones	2.083.188	4.170.465
Cargas Sociales Patronales	11.930.450	10.505.487
Refrigerios	524.866	350.544
Vestimenta	---	228.599
Seguros para el personal	1.242.523	1.004.958
Salario Escolar	2.976.728	2.678.684
Fondo de Capitalización Laboral	1.614.405	1.421.581
Otros Gastos de Personal	3.837.835	2.450.661
Otros Gastos Administrativos	18.291.432	16.661.470
Total	104.079.500	92.863.938

Nota 3-7.9: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, y *para el segundo trimestre 2014 y 2013* se detallan a continuación

	2014	2013
CENECOOP	5.941.540	5.192.729
CONACOOP	4.753.232	4.154.184
Total	10.694.773	9.346.913

	Trimestre Abr- May-Jun 2014	Trimestre Abr- May-Jun 2013
CENECOOP	3.084.593	2.162.917
CONACOOP	2.467.675	1.730.334
Total	5.552.268	3.893.251

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Junio del 2014

Al 30 de Junio del 2013

	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Activos	1,349,486,437	468,777,351	398,868,883	1,055,902,436	1,677,311,454	11,302,515,996	246,038,262	16,617,913,134

	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Activos	1,026,156,284	345,469,530	285,121,509	1,566,396,939	2,202,035,000	13,444,323,812	295,853,684	19,415,159,300
Pasivos	1,218,444,204	1,361,513,363	1,221,713,576	2,558,636,596	5,492,087,441	2,429,041,003	0	14,561,275,152
Diferencia	-192,287,921	-1,016,043,833	-936,592,066	-992,239,658	-3,290,052,441	11,015,282,809	295,853,684	4,853,884,148

Pasivos	1,130,620,357	1,051,990,439	960,146,449	2,313,923,456	4,410,869,664	2,419,746,511	2,419,746,511	12,331,223,230
Diferencia	218,866,080	-583,213,087	-561,277,567	-1,258,021,020	-2,733,558,210	8,882,769,485	-2,173,708,249	4,286,689,904

Nota 3-10: Composición de los rubros de los estados financieros

Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado

a. **Riesgo de liquidez**

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo, podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé, con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido, para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso, estos excedentes se destinan a inversiones, en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez, es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo, no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 37% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Junio del 2014 y 2013, se presenta a continuación en **Anexo 1**:

b. **Riesgo de Mercado**

Riesgo de tasas de interés: Para Coopeaya el riesgo de tasas de interés está controlado, producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables, los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también, en cuanto a los pasivos, en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 12.04 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares, la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 9.52 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 1.27 puntos, además las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. A continuación presentamos en **Anexo 2** el reporte de brechas al 30 de Junio del 2014 y 2013.

c. **Riesgo cambiario**

Con relación a esta variable, la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, al mes de Junio el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de -1.01. En el **Anexo 1**, presentamos el calce de plazos en moneda extranjera.

Nota 4: Notas sobre partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 30 de Junio del 2014 y 2013, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

3-11: Partes Relacionadas

Al 30 de junio del 2014, los créditos que tienen las partes relacionadas con la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

ID DEUDOR	NOMBRE	PRESTAMOS
103440492	BRENES SILES JOSE MANUEL	1,215,400.82
104630616	CONTRERAS ALANIS MARIA PATRICIA	16,048,811.76
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	10,546,468.14
105450915	PICADO CHAVES LIGIA	1,373,339.88
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	31,147,049.33
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	1,558,131.09
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	8,006,685.63
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	6,017,324.55
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	22,089,546.96
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	2,040,558.50
	TOTAL	100,043,316.66

3-12: Obligaciones con entidades

Al 30 de junio del 2014 y 2013, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

JUNIO 2014

COLONES	
ENTIDAD	SALDO
INFOCOOP VIVIENDA	492,790,411
INFOCOOP CONSUMO	474,365,656
DOLARES	
GYT CONTINENTAL	487,138,477
TOTAL	1,454,294,544

DICIEMBRE 2013

COLONES	
ENTIDAD	SALDO
INFOCOOP VIVIENDA	498.999.159
INFOCOOP CONSUMO	496.463.327
BANCO NACIONAL OP N° 001-208-03-30491866	4.925.327
BANCREBITO OP #203- 009-27174	17.389.989
DOLARES	
GYT CONTINENTAL	541.377.226
TOTAL	1.559.155.028

JUNIO 2013

COLONES	
ENTIDAD	SALDO
BANCO NACIONAL	74,415,797.00
BANCREBITO	451,776,982.00
DOLARES	
GYT CONTINENTAL	631,694,687.00
TOTAL	1,157,887,466.00

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2014

COLONES	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	-42,028,907	-97,174,930	-1,039,897,627	-857,046,972	-848,931,457	-2,474,771,526	9,936,994,000	295,853,684	4,872,996,265
TOTAL RECUPERACIONES	224,333,151	992,764,162	249,542,890	281,072,322	1,554,135,097	2,181,847,244	12,095,043,763	295,853,684	17,874,592,315
DISPONIBILIDADES	88,269,457								88,269,457
INVERSIONES	116,486,003	743,299,993	601,563	32,498,170	812,433,460	716,361,000	3,933,598,745		6,355,278,933
CARTERA DE CREDITO	19,577,692	249,464,169	248,941,327	248,574,153	741,701,637	1,465,486,244	8,161,445,018	295,853,684	11,431,043,925
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	266,362,059	1,089,939,092	1,289,440,517	1,138,119,294	2,403,066,554	4,656,618,770	2,158,049,764		13,001,596,050
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	203,476,963	991,255,748	1,224,839,633	1,026,879,681	2,236,368,836	4,547,290,160	1,354,743,345		11,584,854,366
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	13,654,137	13,654,137	13,654,137	40,962,412	81,924,825	803,306,418		967,156,068
CARGOS X PAGAR	62,885,096	85,029,207	50,946,747	97,585,476	125,735,306	27,403,786	0		449,585,616

DOLARES	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	11,992,480	-95,112,990	23,853,794	-79,545,094	-143,308,201	-815,280,915	1,078,288,809	0	-19,112,116
TOTAL RECUPERACIONES	25,469,391	33,392,122	95,926,640	4,049,187	12,261,841	20,187,756	1,349,280,048		1,540,566,985
DISPONIBILIDADES	14,526,132								14,526,132
INVERSIONES	10,943,259	30,027,496	92,562,014	684,561	2,167,963	0	970,013,384	0	1,106,398,677
CARTERA DE CREDITO	0	3,364,626	3,364,626	3,364,626	10,093,878	20,187,756	379,266,664		419,642,176
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	13,476,910	128,505,112	72,072,846	83,594,281	155,570,042	835,468,671	270,991,239		1,559,679,102
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13,476,910	105,717,816	52,369,339	64,399,735	99,818,758	726,705,687	0	0	1,062,488,245
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		19,977,618	18,340,461	18,239,090	54,109,037	105,481,032	270,991,239		487,138,477
CARGOS X PAGAR		2,809,678	1,363,045	955,457	1,642,248	3,281,953	0		10,052,380

COOPE AYA RL.

**REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A
JUNIO 2013**

COLONES	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	67,915,200	189,284,736	-581,323,389	-456,201,924	-1,124,393,319	-2,165,938,344	8,120,084,787	246,038,262	4,295,466,009
TOTAL RECUPERACIONES	109,079,167	1,217,489,027	361,845,000	395,233,418	1,045,583,931	1,581,565,977	10,140,638,072	246,038,262	15,097,472,854
DISPONIBILIDADES	109,079,167								109,079,167
INVERSIONES	0	1,001,194,123	145,973,166	180,203,074	403,440,646	312,321,111	3,172,329,790		5,215,461,909
CARTERA DE CREDITO	0	216,294,905	215,871,834	215,030,345	642,143,285	1,269,244,866	6,968,308,282	246,038,262	9,772,931,777
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	41,163,967	1,028,204,291	943,168,389	851,435,342	2,169,977,251	3,747,504,321	2,020,553,285		10,802,006,845
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	41,163,967	938,733,487	853,101,833	782,425,375	2,027,813,133	3,518,134,385	1,684,939,102		9,846,311,283
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		20,649,387	20,649,387	20,649,387	61,948,161	123,896,323	278,400,133		526,192,779
CARGOS X PAGAR		68,821,417	69,417,169	48,360,580	80,215,956	105,473,613	57,214,049		429,502,784

DOLARES	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS		Total de la deuda
Diferencia	6,863,703	29,581,344	-1,889,698	-105,075,643	-133,627,700	-567,619,865	762,684,698		-9,083,163
TOTAL RECUPERACIONES	9,626,091	131,997,410	106,932,351	3,635,464	10,318,505	95,745,477	1,161,877,924		1,520,440,280
DISPONIBILIDADES	9,626,091								9,626,091
INVERSIONES	0	129,015,887	103,950,828	653,941	1,373,936	77,856,339	853,591,664		1,166,442,596
CARTERA DE CREDITO		2,981,523	2,981,523	2,981,523	8,944,569	17,889,138	308,286,260	307,058	344,371,593
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	2,762,388	102,416,066	108,822,049	108,711,108	143,946,205	663,365,343	399,193,226		1,529,216,385
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,762,388	80,325,828	88,141,596	88,474,189	84,029,681	544,528,882	0		888,262,564
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	19,375,122	19,375,122	19,375,122	58,125,365	116,250,731	399,193,226		631,694,687
CARGOS X PAGAR		2,715,116	1,305,331	861,797	1,791,158	2,585,730	0		9,259,133

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2014

COLONES	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	4,448,942,297	6,060,681,186	-494,214,150	-4,101,707,332	-906,254,579	79,087,085	5,086,534,507
RECUPERACION DE ACTIVOS	6,679,058,402	8,489,113,724	1,921,383,846	535,281,000	132,600,000	572,268,000	18,329,704,972
INVERSIONES	1,504,868,635	1,729,456,433	1,921,383,846	535,281,000	132,600,000	572,268,000	6,395,857,914
CARTERA DE CREDITO	5,174,189,767	6,759,657,292	0	0	0	0	11,933,847,058
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	2,230,116,105	2,428,432,538	2,415,597,996	4,636,988,332	1,038,854,579	493,180,915	13,243,170,465
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,262,960,037	2,428,432,538	2,415,597,996	4,636,988,332	1,038,854,579	493,180,915	12,276,014,398
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	967,156,068	0	0	0	0	0	967,156,068

DOLARES	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
Diferencia	-9,293,658	-23,712,710	-87,877,708	-757,062,861	178,967,156	762,799,087	63,819,306
RECUPERACION DE ACTIVOS	600,045,144	96,144,778	15,115,056	0	178,967,156	762,799,087	1,653,071,221
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	173,900,811	96,144,778	15,115,056	0	178,967,156	762,799,087	1,226,926,887
CARTERA DE CREDITO	426,144,334	0	0	0	0	0	426,144,334
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	609,338,802	119,857,487	102,992,764	757,062,861	0	0	1,589,251,915
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	122200325.6	119857487.5	102992764.2	757062861.4	0	0	1102113439
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	487,138,477	0					487,138,477

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA A JUNIO 2013

	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
<u>Diferencia</u>	<u>4,646,371,746</u>	<u>5,317,395,391</u>	<u>-1,121,420,598</u>	<u>-3,217,689,913</u>	<u>-1,708,622,043</u>	<u>199,045,930</u>	<u>4,115,080,513</u>
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	6,322,360,908	7,070,019,615	1,087,490,675	570,550,000	0	480,537,100	15,530,958,297
<u>INVERSIONES</u>	1,628,903,812	1,468,190,995	1,087,490,675	570,550,000	0	480,537,100	5,235,672,582
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	4,693,457,096	5,601,828,620	0	0	0	0	10,295,285,716
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	1,675,989,162	1,752,624,224	2,208,911,272	3,788,239,913	1,708,622,043	281,491,170	11,415,877,784
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	1,149,796,385	1,752,624,224	2,208,911,272	3,788,239,913	1,708,622,043	281,491,170	10,889,685,007
<u>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</u>	526,192,777	0	0	0	0	0	526,192,777

Moneda extranjera

	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Total de la deuda
<u>Diferencia</u>	<u>-257,353,564</u>	<u>-42,335,175</u>	<u>-79,919,621</u>	<u>-481,025,109</u>	<u>0</u>	<u>827,093,767</u>	<u>-33,539,702</u>
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	468,683,558	137,552,801	7,268,741	77,856,339	0	827,093,767	1,518,455,207
<u>DISPONIBILIDADES</u>							0
<u>INVERSIONES</u>	124,521,120	137,552,801	7,268,741	77,856,339	0	827,093,767	1,174,292,769
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	344,162,438	0	0	0	0	0	344,162,438
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	726,037,122	179,887,976	87,188,362	558,881,448	0	0	1,551,994,909
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	94,342,434	179,887,976	87,188,362	558,881,448	0	0	920,300,221
<u>OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS</u>	631,694,688	0					631,694,688