



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 31 de Marzo del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	MAR 2014	DIC 2013	MAR 2013
Disponibilidades	2a	42,772,448	71,399,012	87,596,850
Efectivo		6,917,438	3,632,733	4,911,737
Entidades Financieras del país		35,855,010	67,766,279	82,685,113
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	7,205,162,029	7,027,445,112	6,699,250,497
Mantenidas para negociar		167,590,097	260,453,444	300,304,943
Disponibles para la venta		6,960,550,351	6,700,241,693	6,351,550,072
Productos por cobrar		115,616,573	105,344,966	85,990,473
(Estimación por deterioro)		-38,594,991	-38,594,991	-38,594,991
Cartera de Créditos	3-2	10,820,843,439	10,367,075,284	9,378,336,708
Créditos Vigentes		10,874,669,473	10,482,791,587	9,474,282,606
Créditos Vencidos		347,545,927	264,124,118	259,240,401
Créditos en Cobro Judicial		0	0	0
Productos por cobrar		18,995,411	16,916,685	15,979,934
(Estimación por deterioro)		-420,367,373	-396,757,106	-371,166,233
Cuentas y comisiones por Cobrar	2c,3-2	276,939,590	284,076,343	264,486,433
Comisiones por Cobrar		0	334,301	0
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relaciona		206,126	0	785,060
Otras cuentas por cobrar		276,733,464	283,742,042	263,701,373
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	6,000	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	384,220,706	388,695,889	366,874,336
Otros Activos	2f	51,365,336	49,575,829	94,134,834
Cargos diferidos		1,613,414	1,786,142	1,688,995
Activos Intangibles		26,182,114	21,401,457	18,235,023
Otros Activos		23,569,807	26,388,230	74,210,815
TOTAL DE ACTIVOS		18,781,329,547	18,188,273,469	16,890,679,656
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	12,349,558,551	11,725,530,311	10,552,855,103
A la vista		138,114,810	203,818,308	87,608,824
A plazo		11,814,839,139	11,062,961,683	10,102,476,125
Cargos financieros por pagar	3-7.1	396,604,602	458,750,320	362,770,153
Obligaciones con entidades		1,528,661,544	1,559,155,028	1,925,946,770
A la vista		4,794,309	0	2,512,305
A plazo		1,523,867,234	1,559,155,028	1,923,434,465
Cuentas por Pagar y Provisiones		434,088,611	330,250,241	406,267,245
Provisiones	3-7.3	287,286,744	269,840,908	310,799,596
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.2	146,801,866	60,409,333	95,467,649
Cargos por pagar diversos		0	0	0
Otros Pasivos		131,820,261	116,217,940	66,588,135
Ingresos Diferidos		131,820,261	116,217,940	66,588,135
Otros Pasivos		0	0	0
TOTAL DEL PASIVOS		14,444,128,967	13,731,153,520	12,951,657,252

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

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pavas 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.
BALANCE GENERAL
al 31 de Marzo del 2014 y 2013

PATRIMONIO					
Capital Social		3-7.4	3,078,945,141	2,944,142,798	2,738,148,355
Capital pagado	Capital pagado		3,078,945,141	2,944,142,798	2,738,148,355
Aportes Patrimoniales no Capitalizados			185,623,330	185,800,139	106,038,305
Ajustes al Patrimonio			167,785,896	223,493,000	244,835,942
	Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Eq-		167,785,896	223,493,000	191,525,060
	Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		0	0	53,310,882
Reservas Patrimoniales		3-7.5	795,710,840	712,207,194	734,260,979
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			0	0	0
Resultados del periodo			109,135,375	391,476,816	115,738,823
TOTAL DEL PATRIMONIO			4,337,200,581	4,457,119,947	3,939,022,494
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y			18,781,329,548	18,188,273,467	16,890,679,656
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			13,766,149	67,268,142	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			458,431	14,145,724	0
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras			458,431	14,145,724	0


 MBA, Mauricio A. Sanabria Cordero
 GERENTE GENERAL


 Ercilia Rebeca Diaz Umaña
 CONTADORA GENERAL


 L.G. Erik Rodriguez Betavides
 COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que le notifcamos con corte al 31 de Marzo 2014 comparativos al 31 de Marzo 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 Pallas 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 31 de Marzo del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	MAR 2014	MAR 2013
Por disponibilidades		602,474	0
Por inversiones en instrumentos financieros		141,511,437	138,979,857
Por cartera de créditos	3-7.7	444,852,192	405,754,142
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	4,743,773
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	0
Por otros ingresos financieros		17,234,516	29,852,013
Total Ingresos Financieros		604,200,619	579,329,785
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-7.6	320,193,627	300,306,586
Por Obligaciones con Entidades Financieras		38,239,882	56,072,245
Gastos por Desvalorización de Inversiones		0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		516,119	0
Por otros gastos financieros		3,223,765	3,514,977
Total Gastos Financieros		362,173,532	359,893,807
Por estimación de deterioro de activos		23,610,266	9,818,991
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		0	0
RESULTADO FINANCIERO		218,416,820	209,616,986
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos		1,747,507	836,972
Total Otros Ingresos de Operación		1,747,507	836,972
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		339,856	403,205
Por Incobrabilidad de Créditos		0	0
Por otros gastos operativos		203,440	393,262
Total Otros Gastos de Operación		543,296	796,467
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		219,621,032	209,655,491
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		85,913,938	74,190,022
Otros Gastos de Administración		19,429,214	14,272,985
Total Gastos Administrativos	3-7.8	105,343,152	88,463,007
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		114,277,880	121,192,484
Participaciones sobre la Utilidad	3-7.9	5,142,505	5,453,662
RESULTADO NETO		109,135,375	115,738,823

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero Lcda. Rebeca Díaz Umaña Lc. Erick Rodríguez Benavides
GERENTE GENERAL CONTADORA GENERAL COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 31 de Marzo 2014 comparativos al 31 de Marzo 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: 2221-4780 • Sucursal Pavas Teifax: 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2014 y 2013
(En colones en dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes para incrementos de Capital	Aportes patronales de capitalización	Aportes al Patrimonio	Reservas Patronales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2013	2,426,060,778	114,820,595	106,828,395	595,625,164	712,821,058	212,742,288	3,888,285,277
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundamentales							0
Ajustes por concesión de estados financieros							0
Resultado del Periodo 1						108,125,275	108,125,275
Dividendos por periodo 2011						-212,742,288	-212,742,288
Instrucciones por riesgos generales de la actividad bancaria							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					20,608,120		20,608,120
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones							0
Capital pagado adicional	315,947,876						313,847,576
Superveni por revaluación de inmuebles, mobiliario y							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				49,212,830			49,212,836
Otros		-114,028,838					-114,028,836
Saldo al 31 de marzo del 2013	2,736,148,398	0	106,828,395	244,835,342	734,289,279	199,135,275	3,923,418,889
Saldo al 1 de enero del 2014	2,844,142,798	79,781,834	106,828,395	222,493,080	712,207,184	291,478,814	4,457,119,847
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundamentales							0
Ajustes por concesión de estados financieros							0
Resultado del Periodo 1						109,135,275	109,135,275
Dividendos por periodo 2012						-209,280,694	-209,280,694
Instrucciones por riesgos generales de la actividad bancaria							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					83,503,646		83,503,646
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones							0
Capital pagado adicional	134,882,343						134,882,347
Superveni por revaluación de inmuebles, mobiliario y							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-55,707,104			-55,707,104
Ajuste por valuación de instrumentos financieros: restringidos neto impuesto sobre renta							0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en caso de pagar, matras e en flig, neto impuesto sobre renta							0
Superveni por revaluación de otros activos		176,889					176,889
Otros		176,889					176,889
Saldo al 31 de marzo del 2014	3,079,045,141	79,958,024	106,828,395	167,786,086	796,719,840	109,135,275	4,419,764,331







MIA Maura A. Barrios Castro
 GERENTE GENERAL

Lidia Rebolledo Méndez
 CONTADORA GENERAL

Lic. Efraín Rodríguez Benavides
 COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que le antecede con corte al 31 de Marzo 2014 comparativos al 31 de Marzo 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 Pevas 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 FLUJO DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2014 y 2013
(En cóoones sin céntimos)

	MAR 2014	MAR 2013
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	109,135,375	115,738,823
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-11,628,923	-11,132,446
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-2,073,555	-456,039
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-4,482,179	-6,581,241
Depreciaciones y amortizaciones	-5,073,189	-4,095,166
Variación en los activos (aumento), o disminución	627,057,148	636,538,967
Valores Negociables	167,445,310	521,621,066
Créditos y Avances en efectivo	452,608,750	264,723,292
Bienes Realizables	0	0
Otras cuentas por cobrar	-7,136,753	-148,777,868
Productos por cobrar	12,350,333	-1,702,572
Otros activos	1,789,507	675,048
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-650,829,728	-607,286,925
Obligaciones a la vista y a plazo	-593,534,756	-596,167,735
Otras cuentas por pagar y provisiones	-103,838,369	-29,449,604
Productos por Pagar	62,145,718	34,253,155
Otros pasivos	-15,602,321	-15,922,741
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	73,733,872	133,858,418
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	0	4,730,288
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	0	4,730,288
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	-309,266,684	-312,742,396
Pago de dividendos	205,351,926	267,530,869
Reservas	0	0
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	-91,279,024	-91,714,174
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	-195,193,782	-136,925,701
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-121,459,910	1,663,006
Efectivo y equivalentes al inicio del año	331,852,456	85,933,844
Efectivo y equivalentes al final del año	210,392,545	87,596,850

MBA. Mauricio A. Sanabria Corlero
GERENTE GENERAL

Licda. Rebeca Lina Umaña
CONTADORA GENERAL

Lic Erick Rodriguez Benavidez
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 31 de Marzo 2014 comparativos al 31 de Marzo 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.coopeaya.fi.cr

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS YALCANTARILLADOS
COOPEAYA, R.L
(San José, Costa Rica)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Marzo del 2014
Con cifras comparativas al 31 de Diciembre 2013 y 31 de Marzo 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 31 de Marzo 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 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, se compone de la siguiente manera:

Descripción	MAR 2014	DIC 2013	MAR 2013
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	6.447.438	3.162.732	4.441.737
Cuentas Corrientes	35.885.010	67.766.280	82.685.113
Fondos de Inversión	167.590.097	260.453.444	300.304.943
Total	210.392.545	331.852.456	387.901.793

b- Inversiones en Instrumentos Financieros.

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	4%
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- Propiedad, 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 continuó. 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 CONACOOOP, 1% a FECOOOPSE, 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	538.34	495.01
Venta	553.63	507.8

Las diferencias de cambio que resultan de valorar 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 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 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 8.58% en colones y 6.74% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO 2014

DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	16,688,540	31,000	8.14%	21/12/2015	17,920,154
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	44,682,220	83,000	5.25%	20/05/2016	45,893,108
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	107,668,000	200,000	6.90%	25/05/2016	114,892,523
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	43,067,200	80,000	6.90%	25/05/2016	45,957,009
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	94,209,500	175,000	8.45%	01/05/2017	101,708,576
05/02/2014	CRFPTG0B0013	bpgc\$	17,226,880	32,000	9.50%	18/09/2017	19,783,349
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	54,372,340	101,000	5.06%	30/05/2018	54,861,691
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43,067,200	80,000	8.28%	03/10/2018	47,154,277
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	18,841,900	35,000	8.50%	05/08/2019	19,846,173
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	8,075,100	15,000	8.50%	05/08/2019	8,505,503
21/07/2011	XS0230654104	bar20	26,917,000	50,000	3.26%	20/09/2020	25,051,652
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	44,682,220	83,000	5.50%	12/11/2020	43,779,639
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	136,200,020	253,000	7.04%	17/11/2021	143,609,301
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26,917,000	50,000	7.04%	17/11/2021	28,381,285
18/03/2014	CRG0000B90G8	TP\$	107,668,000	200,000	5.52%	25/05/2022	106,139,114
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34,453,760	64,000	9.85%	17/06/2022	41,034,428
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	60,832,420	113,000	5.06%	26/11/2025	56,793,147
TOTAL			885,569,300	1,645,000			921,310,931

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
05/07/2013	BONO ALDESA	al1290	100,000,000		10.00%	05/04/2014	100,000,000
31/10/2013	00BPDC0CR106	CDP	100,000,000		5.89%	30/04/2014	100,060,000
23/11/2013	16112360210051500	BPDC	44,652,000		6.12%	23/05/2014	44,652,000
14/12/2013	424-01-208-000074-8	CDP	10,854,247		5.25%	14/06/2014	10,854,247
24/07/2013	CRBCCR0B4106	bem	125,000,000		9.20%	16/07/2014	126,462,500
08/07/2013	CRBCCR0B4106	bem	101,000,000		9.20%	16/07/2014	102,181,700
21/10/2013	00MUCAPC4969	cph	197,368,000		6.40%	17/10/2014	197,861,420
13/11/2013	CDP SERVIDORES	CDP SER	300,000,000		13.00%	13/11/2014	300,000,000
13/11/2013	CDP COOPEMEP	CDPMEP	300,000,000		11.99%	13/11/2014	300,000,000
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000		8.87%	02/12/2014	101,670,000
14/02/2014	CDP COOPENAE	CDPNAE	300,000,000		11.25%	14/02/2015	300,000,000
04/04/2013	CRBPDC0B6608	bpn6	200,000,000		8.55%	23/03/2015	202,300,000
14/11/2013	CRBCCR0B3512	bem	197,000,000		8.97%	17/06/2015	201,728,000
10/04/2013	CRNACIOB0134	bna15	100,000,000		6.99%	09/10/2015	97,670,000
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	132,509,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000		8.75%	30/03/2016	102,010,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6.07%	22/06/2016	293,169,500
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000		6.07%	22/06/2016	367,687,500
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	103,900,000

08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000		6.49%	28/03/2017	5,424,160
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000		8.85%	11/07/2017	100,100,000
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000		8.85%	11/07/2017	159,159,000
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.03%	05/09/2017	97,320,000
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	135,537,500
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11.04%	27/09/2017	97,587,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	104,100,000
14/10/2013		bnal8	100,000,000		8.75%	09/10/2018	98,200,000
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000		9.15%	15/12/2019	55,676,500
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	71,017,500
26/08/2013	CRMUNSB0059	MUNSJ	100,000,000		9.75%	17/12/2020	105,340,000
21/03/2014	CRBPDC0B7010	BPDC	100,000,000		8.50%	04/09/2020	99,900,000
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8.05%	28/04/2021	59,658,800
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.03%	22/09/2021	150,125,400
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.03%	22/09/2021	92,670,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.03%	22/09/2021	73,718,985
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.03%	22/09/2021	139,005,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.03%	22/09/2021	92,670,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000		6.21%	04/05/2022	91,416,300
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	99,330,000
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100,000,000		11.50%	21/12/2022	109,070,000
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	54,535,000
14/08/2013	CRCFLUZB0223	CFLUZ	50,000,000		9.07%	25/01/2027	53,025,000
06/02/2014	CRCFLUZB0231	CFLUZ	142,000,000		9.18%	16/05/2033	152,067,800
TOTAL			5,480,174,247.06	0.00			5,481,369,812

Total Inversiones dólares	921.310.931
Total Inversiones colones	5.481.369.812
Recompras colones	442.294.789
Recompras dólares	115.574.819
Productos colones	103.555.386
Productos dólares	12.061.187
Estimación	- 38.594.991
Fondos Inversión colones	150.280.381
Fondos Inversión dólares	17.309.715
TOTAL INVERSIONES	7.205.162.029

AUXILIAR DE INVERSIONES A DICIEMBRE 2013

DOLARES

INVERSIONES A PLAZO							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpges	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	1,758,000.0	0		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	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
				591,550,000.00			
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00		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
				674,000,000.00			
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000.00		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
				209,000,000.00			
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000.00		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
				226,000,000.00			
08/07/2013	CRBCCR0B4106	bem	101,000,000.00		9.20%	16/07/2014	103,424,000.00
	CRBCCR140916A						
05/09/2011	C	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
					11.04%		
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000.00		%	27/09/2017	137,825,000.00
				215,000,000.00	11.04%		
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000.00		%	27/09/2017	99,234,000.00
					11.50%		
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000.00		%	21/12/2022	57,870,000.00
					10.00%		
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000.00		%	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
				259,000,000.00			
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000.00		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	bna15	100,000,000.00		6.99%	09/10/2015	99,190,000.00
14/10/2013		bna18	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
	<hr/>
	7.027.445.111
TOTAL INVERSIONES	

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO, 2013

DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	31,534,080	64,000	9.85%	17/06/2022	40,401,463
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	44,344,800	90,000	8.14%	21/12/2015	48,091,936
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	39,417,600	80,000	8.28%	03/10/2018	44,644,374
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	98,544,000	200,000	6.90%	25/05/2016	108,349,128
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	39,417,600	80,000	6.90%	25/05/2016	43,339,651
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	49,272,000	100,000	4.60%	25/11/2015	50,745,233
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	49,764,720	101,000	5.06%	30/05/2018	51,750,332
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	55,677,360	113,000	5.06%	26/11/2025	57,069,294
23/04/2012	CRG0000B82G5	TP\$	98,544,000	200,000	3.91%	20/11/2013	99,302,789
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	124,658,160	253,000	7.04%	17/11/2021	137,011,784
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	24,636,000	50,000	7.04%	17/11/2021	27,077,428
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	40,895,760	83,000	5.25%	20/05/2016	41,918,154
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	40,895,760	83,000	5.50%	12/11/2020	41,631,884
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,245,200	35,000	8.50%	05/08/2019	18,852,453
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,390,800	15,000	8.50%	05/08/2019	8,079,623
21/07/2011	XS0230654104	bar20	24,636,000	50,000	3.26%	20/09/2020	22,665,120
TOTAL			786,873,840	1,597,000			840,930,644

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
24/11/2011	16109260210050400	BPDC	40,000,000		11.63%	24/11/2013	40,000,000
12/03/2012	16112360210035600	BPDC	150,000,000		11.50%	12/09/2013	150,000,000
25/10/2012	#202-304-20207355	CDP	200,000,000		10.60%	25/04/2013	200,000,000
16/07/2012	00BNCR0C23J2	CDP BN	145,000,000		10.50%	16/07/2013	145,000,000
28/11/2012	00BNCR0C62K8	CDP BN	101,000,000		9.43%	28/11/2013	101,000,000
02/11/2012	00BPDC0CM628	CDP	150,000,000		11.80%	31/10/2013	153,600,000
11/01/2013	00BPDC0CO343	CDP BPDC	100,000,000		10.60%	10/01/2014	102,360,000
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000		10.55%	02/12/2014	102,280,000
14/12/2012	424-01-208-000074-8	CDP	10,140,467		8.32%	14/06/2013	10,140,467
30/05/2011	BCCR030713AC	BCCR	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,310,000
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000		6.48%	28/03/2017	5,276,880
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	104,000,000		8.70%	10/07/2013	102,315,200
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	109,050,000		8.70%	10/07/2013	107,283,390
14/02/2013	CDP COOPENAE	CDPNAE	200,000,000		13.25%	14/02/2014	200,000,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.53%	22/09/2021	145,476,000
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	89,800,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.53%	22/09/2021	71,435,900
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.53%	22/09/2021	134,700,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	89,800,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		8.74%	22/06/2016	286,741,000
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000		8.74%	22/06/2016	359,625,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000		9.43%	04/05/2022	88,263,330
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.67%	05/09/2017	93,800,000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000		6.67%	05/09/2017	102,242,000
02/11/2010	CRBCCR0B3496	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,310,000
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	133,432,000
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	105,730,000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29,000,000		9.50%	26/08/2013	29,101,500
22/03/2011	CRBPDC0B6517	bpn3	100,000,000		11.00%	23/06/2013	100,930,000
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20,000,000		11.12%	16/07/2013	20,076,000
05/03/2012	CRG0000B64G3	TP0	78,000,000		8.51%	28/01/2015	79,989,000
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	141,837,500
09/08/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	107,260,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	107,260,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000		9.10%	30/03/2016	101,970,000
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000		11.30%	11/07/2017	99,820,000
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000		11.30%	11/07/2017	158,713,800
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000		9.70%	15/12/2019	54,956,000
TOTAL			4,384,490,467	0.00			4,322,834,967
TOTAL GENERAL			5,171,364,307	1,597,000			5,163,765,611

Total Inversiones dólares	840.930.644
Total Inversiones colones	4.322.834.967
Recompras colones	759.125.717
Recompras dólares	428.658.744
Productos colones	75.895.349
Productos dólares	10.095.124
Estimación	- 38.594.992
Fondos Inversión colones	298.683.445
Fondos Inversión dólares	1.621.497
TOTAL INVERSIONES	6.699.250.497

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013 no hay cartera de crédito comprada. La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

<i>Cartera de créditos originada por la entidad</i>	<i>MAR 2014</i>	<i>DIC 2013</i>	<i>MAR 2013</i>
Créditos Especial	1.390.020.515	1.386.512.059	1.407.949.056
Créditos Ordinarios	1.434.224.920	1.472.743.977	1.527.077.496
Créditos de Gerencia	754.278.971	716.433.324	537.196.268
Créditos de Gerencia \$\$	1.889.216	49.120.417	1.791.782
Créditos Crediaguinaldo	745.827.984	452.670.764	659.041.616
Créditos Refinanciamiento	1.089.168.110	956.953.404	415.481.278
Créditos de Vehículo	47.861.079	1.947.090.270	26.684.981
Créditos de Ayuda Mutua	408.392.419	297.694.115	579.489.930
Créditos Hipotecarios	1.882.007.470	1.762.544.374	1.863.827.685
Créditos Hipotecarios ME	44.898.791	296.035.528	---
Créditos Sin Fia dor	505.798.904	347.345.180	142.552.792
Créditos Deuda Fácil	1.844.123.841	707.841.030	1.757.012.358
Créditos Respaldados	302.932.749	1.751.984	290.947.306
Créditos Respaldados ME	375.626.989	41.428.712	224.732.203
Créditos Ahorro Complementario	11.471.196	11.707.580	---
Créditos Vencidos	347.545.929	264.124.118	259.240.401

Créditos en Cobro Judicial	---	34.918.867	---
Créditos para Computadora	36.146.318	1.386.512.059	40.497.851
Subtotal	11.222.215.401	10.746.915.704	9.733.523.003
Productos por Cobrar	18.995.411	16.916.685	15.979.933
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-420.367.373	-396.757.106	-371.166.232
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	10.820.843.439	10.367.075.283	9.378.336.704
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	23.610.267	37.483.420	9.362.951
ii. Estimación cargada por créditos insolutos		-2.529.595	
iii. Más ajuste a estimación	---	---	---
c) Saldo al final del período	420.367.373	396.757.106	371.166.232

i) Concentración de la cartera

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	mar-14		dic-13		mar-13	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	18.55%	2,081,356,394	19.31%	2,075,143,533	20.14%	1,960,611,530
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.85%	320,100,141	2.96%	318,078,760	3.16%	307,440,098
Respaldada títulos emitidos entidad ME	3.35%	375,626,990	3.23%	347,345,180	2.31%	224,732,106
Prendaria	0.51%	56,867,232	0.54%	58,553,955	0.38%	37,223,103
Fiduciaria	56.60%	6,351,844,044	57.70%	6,200,945,903	60.14%	5,853,369,105
Ahorros	18.15%	2,036,420,603	16.25%	1,746,848,373	13.87%	1,350,146,969
	100.00%	11,222,215,403	100.00%	10,746,915,704	100.00%	9,733,522,910

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, la actividad económica en la que se concentra la cartera, es la de crédito personal en un 100%.

	mar-14	dic-13	mar-13
A. NUMERO DE OPERACIONES	7359	7177	7104
B. NUMERO DE DEUDORES	2136	2128	2075

iii) Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

mar-14

Categoría	Saldo Principal
Al día	10,874,669,476
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	306,791,307
De 61 a 90 días	17,174,285
De 91 a 120 días	0
De 121 a 180 días	21,207,091
Más de 180 días	2,373,245
Cobro Judicial	0
Total	11,222,215,403
Productos por cobrar (138)	18,995,411
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-420,367,373
Total	10,820,843,441

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	3,876,994
Cobro Judicial	0
Total	10,746,915,703
Productos por cobrar (138)	16,916,685
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-396,757,106
Total	10,367,075,283

mar-13

Categoría	Saldo Principal
Al día	9,474,282,509

De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	155,989,406
De 61 a 90 días	65,882,743
De 91 a 120 días	32,474,934
De 121 a 180 días	1,988,946
Más de 180 días	2,904,374
Cobro Judicial	0
Total	<u>9,733,522,910</u>
Productos por cobrar	15,979,934
Estimación por incobrabilidad de créditos	-371,166,233
Total	<u>9,378,336,611</u>

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 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

<i>mar-14</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6971	10,434,948,916	0
Total	<u>10,434,948,916</u>	<u>0</u>
<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
mar-13		
Número de préstamos	Monto	Intereses
6719	9,025,017,973	0
Total	9,025,017,973	0

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

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013 la Cooperativa no presenta préstamos en Cobro Judicial.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 31 de Marzo 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 31-03-2013
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	43.367.999					43.367.999
Equipo de computación	26.981.604					26.981.604
Vehículos	36.103.410					36.103.410
Depreciación Acum Edificio	- 34.153.039		- 2.069.882			- 36.222.921
Depreciación Acum Equipo	- 29.065.986		- 731.520			- 29.797.506
Depreciación Acum Computo	- 16.437.913		- 771.195			- 17.209.108
Depreciación Acum Vehículo	- 4.807.969		- 902.585			- 5.710.554
Totales	388.695.888		- 4.475.182			384.220.706

Al 31 de Marzo 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 31-03-2013
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	29.333.934				5.268.307	34.602.241
Equipo de computación	17.467.742				7.639.177	25.106.919
Vehículos	13.616.000					13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 23.286.164		-6.209.642			- 29.495.806
Depreciación Acum Equipo	- 21.249.019		- 5.031.644			- 26.280.663
Depreciación Acum Computo	- 11.899.849		- 2.257.705			- 14.157.554
Depreciación Acum Vehículo	- 1.500.750		- 1.723.833			- 3.224.583
Totales	369.189.676		-15.222.824		12.907.484	366.874.336

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

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 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 31 DE MARZO 2014

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B4106	bem	16/07/2014	126,537,500
CRBCCR0B4106	bem	16/07/2014	95,636,900
CRBCCR0B3512	bem	17/06/2015	207,519,800
CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	129,870,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	307,551,400
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	347,512,500
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	92,670,000
BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,189,520
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	92,670,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	150,125,400
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92,200,000

CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	79,017,015
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	163,605,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	109,070,000
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	105,148,575
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	107,090,000
TOTAL			2,211,413,610

DOLARES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	47,063,782
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	113,406,704
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	40,082,643
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	53,274,019
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	47,112,933
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	143,609,301
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	26,534,779
CRG0000B90G8	TP\$	25/05/2022	128,232,588
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	56,793,147
TOTAL			656,109,896

**AL 31 DE DICIEMBRE 2013
DOLARES**

SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	MONTO INVERTIDO
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	106,912,260
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	42,764,904
CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	50,684,074
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	50,845,942
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	52,333,843
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	132,438,688
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	26,173,654
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	42,429,337
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	40,761,252
XS0185150165	ICE14	03/02/2014	76,872,330
			622,216,283

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	MONTO INVERTIDO
BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,483,520
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	154,305,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	95,250,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	75,771,375
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	142,875,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	95,250,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	294,126,300
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	368,887,500
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	93,904,965
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	97,670,000
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	106,460,300
CRBCCR0B3512	bem	17/06/2015	202,949,400
CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	133,458,000
CRBCCR0B4106	bem	16/07/2014	128,000,000
CRBCCR0B4106	bem	16/07/2014	103,424,000
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	104,860,000
			2,202,675,360.00

Al 31 DE MARZO 2013

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
BCCR030713AC	BCCR	03/07/2013	100,310,000
BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,276,880
BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	102,315,200
BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	107,283,390
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	145,476,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	89,800,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,435,900
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	134,700,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	89,800,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	286,741,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	359,625,000
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	88,263,330
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	93,800,000
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	102,242,000
CRBCCR0B3496	bem	03/07/2013	100,310,000

CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	133,432,000
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	105,730,000
TOTAL			2,116,540,700.00

DOLARES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	108,349,128
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,339,651
CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	50,745,233
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	51,750,332
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	57,069,294
CRG0000B82G5	TP\$	20/11/2013	99,302,789
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	137,011,784
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	27,077,428
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	41,918,154
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	41,631,884
TOTAL			658,195,676.06

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

	31/03/2014		
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	¢538.34	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢553.63	Tipo de cambio venta	BCCR

	31/03/2013		
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	¢492.72	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢504.65	Tipo de cambio venta	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, con inversiones en moneda extranjera, 4 créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	MAR 2014	DIC 2013	MAR 2013
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	US\$ ---	1.820.470	11.758
Inversiones	281.004.112		182.734.968
Fondo Liquido ME	17.309.715	16.040.092	1.621.497
Recompras Vendedor a Plazo ME	115.574.819	109.091.640	428.658.743
		30.198.065	
Valor de Adquisición de Inst. Finan	---	288.889.964	---
Valor de Adq. de Instr Sector Publico	640.306.818	592.018.218	658.495.676
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta	12.061.187	8.025.269	10.095.124
Créditos en Moneda Extranjera	422.414.997	390.525.876	226.523.985
Total activos en moneda extranjera	1.488.671.648	1.436.609.594	1.508.141.751
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	950.666.751	841.519.252	780.330.395
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	---	541.377.226	---
Otras cuentas por pagar	---		652.568
Obligaciones con entidades financieras	539.505.350	30.198.065	677.490.000
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico	9.600.653	9.108.099	7.370.495
Total pasivos en moneda extranjera	1.499.772.754	1.422.202.642	1.465.843.458
Posición en Moneda Extranjera		14.406.952	
US\$	-11.101.106		42.298.293

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

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

		<i>Número</i>		<i>Número</i>		<i>Número</i>
<i>Descripción</i>	<i>MAR 2013</i>	<i>Cientes</i>	<i>DIC 2013</i>	<i>Cientes</i>	<i>MAR 2012</i>	<i>Cientes</i>
Depósitos del público	12,349,558,551	1502	11.266.779.991	1530	10.552.855.103	1309
<i>Total</i>	12.349.558.551	1502	11.266.779.991	1530	10.552.855.103	1309

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

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

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<i>Cuenta</i>	MAR 2014	DIC 2013	MAR 2013
Intereses por Pagar por Captaciones MN	387.003.948	449.642.220	355.399.658
Intereses por Pagar por Captaciones ME	9.600.653	9.108.100	7.370.495
<i>Total</i>	396.604.601	458.750.320	362.770.153

Nota 3-7.2: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	<i>MAR 2014</i>	<i>DIC 2013</i>	<i>MAR 2013</i>
Cargas Sociales Por Pagar	5.787.959	11.465.728	5.576.547
Impuesto Sobre la Renta	7.065.022	736.392	10.613.198
Remuneraciones Por Pagar	---	---	47
Excedentes Por Pagar	103.914.758	20.317.005	45.211.527
Cenecoop	2.856.947	10.248.084	3.029.812
Conacoop	2.285.558	8.198.467	2.423.850
Vacaciones Acumuladas por Pagar	6.734.661	5.731.073	3.688.551
Otras Cuentas por pagar ME	---	---	652.568
Otras Cuentas Por Pagar	18.156.960	3.712.581	24.271.549
Total	146.801.865	60.409.333	95.467.649

Nota 3-7.3: Provisiones

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013 la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	<i>MAR 2014</i>	<i>DIC 2013</i>	<i>MAR 2013</i>
Provisión para Aguinaldos	5.917.588	1.435.408	5.510.801
Provisión para Prestaciones Legales	3.532.438	---	3.140.701
Dietas Consejo y Comités	1.306.964	523.720	802.624
Provisión Actividad 50 Aniversario	1.880.802	2.823.086	27.403.581
Provisión Viáticos Asamblea	140.000	2.060.269	914.269
Provisión Gastos Asamblea	346.540	2.121.986	---
Provisión Auditoría Externa	8.427.791	9.104.254	4.734.254
Provisión Salario Escolar	3.593.183	12.090.372	3.553.407
Provisión Cesantía	---	---	---
Provisión P/Póliza Saldos Deudores	62.721.269	56.628.041	46.303.385
Provision Capacitacion del Personal	---	5.593	---
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	5.311.253	2.689.355	2.791.397
Provisión para mitigación riesgo de crédito	5.959.084	---	28.800.000

Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	6.423.398	6.423.397	7.500.000
Provisión Mantenimiento Equipo			
Provisión Cumplimiento Normativa Sugef			
Provisión Mercadeo y Promoción	6.510.729	1.510.729	4.425.629
Provisión Gastos de Vehículo	8.508.963	5.717.950	3.784.999
Provisión Venta de Bienes Crédito			
Reserva de Mutualidad de Créditos	166.706.742		171.134.548
Total	287.286.744	269.840.908	310.799.595

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 31 de Marzo del 2014 y 2013, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢3.078.945.141** y **¢2.738.148.354** respectivamente. Al 31 de diciembre 2013 la cuenta muestra un saldo de **¢2.944.142.798**.

Nota 3-7.5: Reservas Patrimoniales

Al 31 de Marzo del 2014 y Diciembre y Marzo 2013, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	MAR 2014	DIC 2013	MAR 2013
Reserva de Educación	132.914.623	116.146.502	135.707.045
Reserva de Bienestar Social	134.370.886	110.882.277	111.853.277
Reserva de Pasantía	20.677.917	16.578.682	18.100.924
Reserva Legal	312.325.988	273.178.306	273.178.307
Reservas Voluntarias	195.421.426	195.421.427	195.421.426
Total	795.710.840	712.207.194	734.260.979

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

Al 31 de Marzo del 2014 y 2013, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2014	2013
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	303.201.916	285.498.964
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	10.114.398	9.120.449
Intereses por Ahorro Navideño	1.360.543	1.244.274
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	62.254	56.851
Intereses por Ahorro Complementario	5.177.582	3.662.151
Intereses por Salario Escolar	---	---
Intereses por Obligaciones con pacto recompra	---	451.118
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	276.934	272.779
Total	320.193.627	300.306.586

Nota 3-7.7: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo del 2014 y 2013, los ingresos financieros por cartera de crédito, se detallan a continuación:

	2014	2013
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	444.852.192	405.754.142
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---
Total	444.852.192	405.754.142

Nota 3-7.8: Gastos Administrativos

Al 31 de Marzo del 2014 y 2013, los gastos administrativos, se detallan a continuación:

	2014	2013
Sueldos y bonificaciones Personal	49.716.287	46.150.941
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	3.971.631	3.433.831
Decimotercer sueldo	4.482.179	4.240.531
Vacaciones	2.323.451	2.112.045
Cargas Sociales Patronales	13.852.604	10.544.074
Refrigerios	459.608	271.989
Vestimenta	1.689.106	---
Seguros para el personal	1.087.318	1.036.025
Salario Escolar	2.924.810	2.633.071
Fondo de Capitalización Laboral	1.874.507	1.426.803
Otros Gastos de Personal	3.532.437	2.340.710
Otros Gastos Administrativos	19.429.214	14.272.985
Total	105.343.152	88.463.005

Nota 3-7.9: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de Marzo del 2014 y 2013, se detallan a continuación

	2014	2013
CENECOOP	2.856.947	3.029.812
CONACOOP	2.285.558	2.423.850
Total	5.142.505	5.453.662

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 31 de Marzo del 2014 y 2013, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Marzo del 2013

	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
Activos	212,048,241	1,033,390,391	317,169,400	280,785,846	955,668,001	2,854,930,145	12,526,202,329	0	18,527,740,280
Pasivos	142,909,120	1,144,005,200	845,568,122	824,004,104	3,314,666,008	5,181,197,584	5,181,197,584	0	13,878,220,095
Diferencia	69,139,121	-110,614,808	-528,398,722	-543,218,258	-2,358,998,008	-2,326,267,439	7,345,004,745	0	4,649,520,185

Al 31 de Marzo del 2012

	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	1,476,632,268	608,338,122	413,751,497	1,409,373,855	1,955,441,612	10,348,587,518	259,240,401	16,574,942,055
Pasivos	858,507,254	728,230,684	476,769,098	2,812,787,012	4,460,571,329	3,054,327,672		12,478,801,873
Diferencia	618,125,013	-119,892,562	-63,017,601	-1,403,413,158	-2,505,129,717	7,294,259,846	259,240,401	4,096,140,182

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 31 de Marzo 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 8.48 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 9.24 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 3.8 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 31 de Marzo 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 Marzo el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.01 y se espera continuar aumentando dicha posición hasta llegar a 1. 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 31 de Marzo del 2014 y 2013, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 3-11: Partes Relacionadas

Al 31 de marzo 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	3,142,793.36
104630616	CONTRERAS ALANIS MARIA PATRICIA	8,188,007.96
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	10,961,063.77
105450915	PICADO CHAVES LIGIA	1,478,934.95
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	31,442,684.06
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	1,689,640.65
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	8,626,169.81
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	6,354,161.78
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	21,779,827.92
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,469,306.39
TOTAL		95,132,590.65

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

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

	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
COLONES									
Diferencia	87,177,952	33,114,822	-483,148,723	-447,985,400	-2,137,987,405	-1,829,199,271	9,091,103,387	347,545,927	4,660,621,291
TOTAL RECUPERACIONES	212,048,241	896,904,076	302,538,285	276,888,158	945,549,748	2,834,742,389	11,222,851,807	347,545,927	17,039,068,631
DISPONIBILIDADES	42,772,448								42,772,448
INVERSIONES	150,280,381	657,310,092	63,850,382	39,247,690	236,809,708	1,434,674,170	3,595,327,945		6,177,500,369
CARTERA DE CREDITO	18,995,411	239,593,985	238,687,903	237,640,467	708,740,040	1,400,068,219	7,627,523,862	347,545,927	10,818,795,814
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	124,870,288	863,789,254	785,687,008	724,873,557	3,083,537,153	4,663,941,660	2,131,748,420		12,378,447,340
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	120,075,979	813,409,528	725,999,056	686,613,537	2,908,077,288	4,472,213,181	1,275,898,630		11,002,287,199
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	4,794,309	12,470,348	13,679,158	13,679,158	41,037,475	82,074,951	821,420,793		989,156,193
CARGOS X PAGAR	0	37,909,378	46,008,793	24,580,862	134,422,390	109,653,528	34,428,998		387,003,949

	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
DOLARES									
Diferencia	-18,038,831	-143,729,630	-45,249,999	-95,232,859	-221,010,602	-497,068,169	1,009,228,985	0	-11,101,106
TOTAL RECUPERACIONES	0	136,486,315	14,631,115	3,897,688	10,118,253	20,187,756	1,303,350,522		1,488,671,649
DISPONIBILIDADES	0								0
INVERSIONES	0	133,121,689	11,266,489	533,062	24,375	0	921,311,037	0	1,066,256,652
CARTERA DE CREDITO	0	3,364,626	3,364,626	3,364,626	10,093,878	20,187,756	382,039,485		422,414,997
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	18,038,831	280,215,945	59,881,114	99,130,547	231,128,855	517,255,925	294,121,537		1,499,772,755
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	18,038,831	258,321,636	38,480,829	76,483,304	166,618,674	392,723,477	0	0	950,666,751
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		20,448,651	20,448,651	20,448,652	61,345,953	122,691,907	294,121,537		539,505,350
CARGOS X PAGAR		1,445,658	951,634	2,198,591	3,164,228	1,840,541	0		9,600,653

COOPE AYA RL.

**REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO
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	34,959,506	407,706,974	-212,564,490	29,885,361	-1,146,643,526	-2,110,105,477	6,793,526,101	259,240,401	4,056,004,850
TOTAL RECUPERACIONES	103,565,026	1,209,531,772	431,303,713	411,344,262	1,403,162,461	1,843,760,655	9,405,195,238	259,240,401	15,067,103,527
DISPONIBILIDADES	87,585,092								87,585,092
INVERSIONES	0	998,257,433	220,348,203	200,791,236	774,759,887	601,974,311	2,660,408,410		5,456,539,479
CARTERA DE CREDITO	15,979,934	211,274,338	210,955,510	210,553,026	628,402,575	1,241,786,344	6,744,786,828	259,240,401	9,522,978,956
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	68,605,520	801,824,797	643,868,203	381,458,901	2,549,805,988	3,953,866,132	2,611,669,137		11,011,098,677
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	68,605,520	738,100,943	582,566,260	343,988,676	2,360,278,631	3,742,385,155	1,573,829,369		9,409,754,554
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		21,009,712	21,009,712	21,009,712	63,029,137	126,058,274	993,827,917		1,245,944,465
CARGOS X PAGAR		42,714,142	40,292,230	16,460,513	126,498,220	85,422,703	44,011,850		355,399,658

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	-18,991,546	210,418,039	92,671,928	-92,902,963	-256,769,631	-395,024,240	500,733,745		40,135,332
TOTAL RECUPERACIONES	11,758	267,100,496	177,034,409	2,407,235	6,211,393	111,680,957	943,392,280		1,507,838,528
DISPONIBILIDADES	11,758								11,758
INVERSIONES	0	265,037,468	174,971,381	344,207	22,309	99,302,789	741,627,855		1,281,306,009
CARTERA DE CREDITO		2,063,028	2,063,028	2,063,028	6,189,084	12,378,168	201,764,425		226,520,761
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	19,003,304	56,682,457	84,362,481	95,310,197	262,981,025	506,705,197	442,658,535		1,467,703,196
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	19,003,304	33,565,372	64,100,468	75,023,582	201,301,347	387,336,322	0		780,330,395
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	22,081,594	19,569,289	19,569,289	58,707,866	117,415,733	442,658,535		680,002,305
CARGOS X PAGAR		1,035,490	692,725	717,326	2,971,811	1,953,142	0		7,370,495

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO 2014

Moneda nacional

	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	2,793,938,143	8,468,472,948	-2,872,044,255	-3,382,335,460	-829,616,438	115,040,017	4,293,454,955
RECUPERACION DE ACTIVOS	4,754,700,585	9,977,014,167	297,481,223	1,405,811,420	334,237,000	370,904,500	17,140,148,895
INVERSIONES	2,522,752,784	1,415,383,130	297,481,223	1,405,811,420	334,237,000	370,904,500	6,346,570,057
CARTERA DE CREDITO	2,231,947,801	8,561,631,037	0	0	0	0	10,793,578,838
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	1,960,762,443	1,508,541,219	3,169,525,477	4,788,146,880	1,163,853,438	255,864,483	12,846,693,940
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	975,191,749	1,508,541,219	3,169,525,477	4,788,146,880	1,163,853,438	255,864,483	11,861,123,246
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	985,570,694	0	0	0	0	0	985,570,694

Moneda extranjera

	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	-631,828,873	489,215,960	-171,945,920	-411,029,954	17,920,154	875,039,100	167,370,467
RECUPERACION DE ACTIVOS	185,122,690	608,170,430	438,747	0	17,920,154	875,039,100	1,686,691,122
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	60,554,415	121,537,397	438,747	0	17,920,154	875,039,100	1,075,489,814
CARTERA DE CREDITO	124,568,275	486,633,033	0	0	0	0	611,201,308
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	816,951,563	118,954,470	172,384,667	411,029,954	0	0	1,519,320,655
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	278,655,023	118,954,470	172,384,667	411,029,954	0	0	981,024,115
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	538,296,540	0					538,296,540

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO 2013

Moneda nacional

	0 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	<u>4,215,611,727</u>	<u>3,750,231,825</u>	<u>-1,160,001,313</u>	<u>-3,878,185,036</u>	<u>-1,592,138,917</u>	<u>41,889,898</u>	<u>1,377,408,183</u>
RECUPERACION DE ACTIVOS	8,826,159,042	4,750,193,432	1,360,934,941	271,152,000	0	347,952,000	15,556,391,415
INVERSIONES	2,638,051,526	995,720,295	1,360,934,941	271,152,000	0	347,952,000	5,613,810,762
CARTERA DE CREDITO	6,188,107,516	3,754,473,136	0	0	0	0	9,942,580,652
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	4,610,547,315	999,961,607	2,520,936,254	4,149,337,036	1,592,138,917	306,062,102	14,178,983,232
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,358,248,968	999,961,607	2,520,936,254	4,149,337,036	1,592,138,917	306,062,102	12,926,684,885
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	1,252,298,347	0	0	0	0	0	1,252,298,347

Moneda extranjera

	0 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	90 A 180 DIAS	180 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Total de la deuda
DIFERENCIA	<u>-416,459,492</u>	<u>234,134,543</u>	<u>-207,131,683</u>	<u>-306,803,564</u>	<u>0</u>	<u>714,695,780</u>	<u>18,435,584</u>
RECUPERACION DE ACTIVOS	334,315,240	375,399,831	401,567	99,302,789	0	714,695,780	1,524,115,206
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	300,327,929	182,682,542	401,567	99,302,789	0	714,695,780	1,297,410,606
CARTERA DE CREDITO	33,987,311	192,717,289	0	0	0	0	226,704,600
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	750,774,732	141,265,288	207,533,250	406,106,353	0	0	1,505,679,622
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	53,654,419	141,265,288	207,533,250	406,106,353	0	0	808,559,309
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	697,120,313	0					697,120,313