



Nuestra experiencia es su garantía



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS
EMPLEADOS DE ACUEDUCTOS Y
ALCANTARILLADOS R.L.
(COOPEAYA R.L.)**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

	<u>Página</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3-5
Estados Financieros	
<i>Balances de situación</i>	6-7
<i>Estados de Resultados</i>	8
<i>Estados de cambios en el patrimonio</i>	9
<i>Estados de flujos de efectivo</i>	10-11
Notas a los Estados Financieros	12-41
Informe Complementario del Auditor Externo	42-43

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General, Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de Acueductos y Alcantarillados R. L. (COOPEAYA R.L.) y
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado el Balance General de COOPEAYA R.L. al 31 de diciembre de 2012, el Estado de Resultados, de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, que le son relativos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros:

La Administración de COOPEAYA R.L. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la nota número 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la actividad de intermediación financiera y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Dichas disposiciones y normas requieren de una adecuada planeación y ejecución con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones



contenidas en los estados financieros, además incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de COOPEAYA R.L, así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros, consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COOPEAYA R.L. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base contable descrita en la nota 2.

Otro Asunto

Los estados financieros de COOPEAYA R.L. para el período que terminó el 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada sobre esos estados con fecha 03 de febrero de 2012.

Nuestra auditoría se llevó a cabo con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros descritos en el primer párrafo de este informe. La información financiera complementaria que se muestra en las notas de los estados financieros, se presenta como información financiera adicional para cumplir con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Dicha información financiera complementaria se auditó con los mismos procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y en nuestra opinión está razonablemente presentada en todos los aspectos importantes al relacionarla con dichos estados.

Efectuamos pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Determinamos que la Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de Acueductos y Alcantarillados R.L. (COOPEAYA R.L.) cumplió con ellos, para los casos que integran la muestra. Dichas muestras se seleccionaron mediante el muestreo no estadístico.

Los resultados de nuestras pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, la Cooperativa ha cumplido en todos los aspectos importantes con las disposiciones legales mencionadas en el párrafo anterior. Con respecto a las partidas no examinadas, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que la Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de Acueductos y Alcantarillados R.L. (COOPEAYA R.L.) , ha incumplido en forma significativa con tales disposiciones.

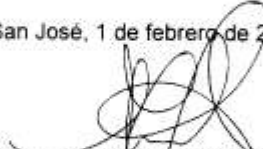




Nuestra experiencia es su garantía

Esta opinión de Contador Público Independiente es para información del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de Acueductos y Alcantarillados R.L. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras

San José, 1 de febrero de 2013


Licda. Lorena Zeledón Sánchez
Contador Público Autorizado #1718
Póliza de fidelidad No. 0116 FIG7
Vigente al 30 de setiembre del 2013



Timbre de Ley No. 6663, por ₡1000.00, del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica adherido y cancelado en el original

Teléfono: (506) 2253-6653, Fax: (506) 2253-2931.

Email: mercadeo@diazzeledon.com - <http://www.diazzeledon.com/>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL INSTITUTO
COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
(COOPEAYA, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

BALANCES DE SITUACIÓN FINANCIERA

*Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en colones costarricenses)*

		2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	2a	45.793.105	30.905.616
Efectivo		₡ 13.136.884	₡ 453.691
Entidades Financieras del país		32.656.221	30.451.924
Inversiones en Valores y Depósitos	2b,3-1	6.177.308.088	5.956.050.294
Manteneridas para negociar		113.588.087	84.350.645
Disponibilidades para la Venta		5.852.260.860	5.841.933.366
Inversiones Valores Comprometidos		164.385.002	-
Productos por Cobrar		85.669.130	68.361.274
(Estimación por incobrabilidad de Inversiones)		-38.594.991	-38.594.991
Cartera de Crédito	3-2	9.115.637.331	7.239.515.000
Créditos Vigentes		9.222.082.568	7.326.485.025
Créditos Vencidos		237.354.195	152.053.911
Créditos en Cobro Judicial		-	22.865.619
Productos por Cobrar		18.003.849	16.333.780
(Estimación por incobrabilidad de la Cartera de Crédito)	2c,3-2	-361.803.282	-278.243.535
Cuentas y Productos por Cobrar		413.264.300	237.824.420
Cuentas por Cobrar Funcionarios y Empleados		910.735	-
Otras cuentas por cobrar		412.353.565	237.824.420
Bienes realizables		-	39.742.083
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos		-	68.129.285
Estimación para bienes realizables		-	-28.387.202
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	365.261.095	369.738.609
Otros Activos	2f	93.459.786	17.347.521
Cargos diferidos		1.461.881	245.881
Activos Intangibles		16.849.946	13.133.609
Otros Activos		75.147.959	3.968.031
TOTAL ACTIVOS		₡ 16.210.723.704	₡ 13.891.123.542



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Continúa...)

Estado de Pasivos y Patrimonio

Obligaciones con el Público	3-6	¢	9.901.550.247	¢	10.297.764.829
A la vista			355.470.687		287.435.941
A plazo			8.984.671.250		9.653.137.325
Otras Obligaciones con el Público			164.385.002		
Cargos financieros por Pagar			397.023.308		357.191.563
Obligaciones con entidades			2.015.337.046		-
A plazo			2.015.337.046		-
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7.2	3-7.3	376.817.640		298.682.164
Provisiones		2e	308.551.756		266.054.563
Otras cuentas por pagar diversas			68.265.884		42.627.601
Otros Pasivos			50.665.393		36.689.410
Ingresos Diferidos			50.665.393		36.689.410
TOTAL PASIVO			¢ 12.344.370.326	¢	10.633.136.403
PATRIMONIO					
Capital Social	3-7.4		2.424.300.778		1.965.863.605
Capital pagado			2.424.300.778		1.965.863.605
Aportes Patrimoniales no Capitalizables			220.065.241		189.764.890
Ajustes de Patrimonio			195.623.104		238.025.313
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta			195.623.104		238.025.313
Reservas Patrimoniales		3-7.5	630.487.804		559.644.805
Resultados del periodo			395.876.451		304.688.526
TOTAL PATRIMONIO			3.866.353.378		3.267.987.139
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			16.210.723.704	¢	13.891.123.542

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Umaña
CONTADOR GENERAL

P/ Hector Luis Jimenez Mo
COMITÉ DE VIGILANCIA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Teléfono: (506) 2253-6653, Fax: (506) 2253-2931.

Email: mercadeo@diazzeledon.com - <http://www.diazzeledon.com/>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL INSTITUTO
COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
(COOPEAYA, R.L.)
(San José, Costa Rica)
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en colones costarricenses)**

	<i>Nota</i>	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por Disponibilidad	¢	1.007.886	¢ 1.827.185
Por inversiones en instrumentos financieros		482.114.171	387.398.441
Por cartera de crédito	3-7.7	1.454.154.548	1.309.178.776
Por Crédito vencidos		-	7.524.899
Por ganancias por diferencias de cambio y UD		115.926.521	184.813.159
Por otros ingresos financieros		33.745.662	7.443.860
Disminución de Provisiones		18.149.868	5.543.576
Total Ingresos Financieros		2.105.098.657	1.903.729.896
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-7.6	1.109.485.800	1.109.962.314
Por Obligaciones con Entidades Financieras		35.654.292	5.525.769
Por Pérdidas por diferencias de cambio y UD		120.829.064	178.372.920
Por otros gastos financieros		275.836	1.261.217
Total Gastos Financieros		1.266.244.992	1.295.122.220
RESULTADO FINANCIERO		838.853.665	608.607.675
Otros Ingresos de operación			
Por otros ingresos operativos		2.981.156	8.262.895
Total Otros Ingresos de operación		2.981.156	8.262.895
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		3.961.787	858.006
Por provisiones		38.800.000	-
Por incobrabilidad de créditos		37.633.426	12.638.058
Por otros gastos operativos		10.423.162	705.244
Total otros Gastos Operativos		90.818.375	14.201.308
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		751.016.446	602.669.262
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal	3-7.8	261.681.693	232.040.134
Otros Gastos de Administración		74.804.438	51.604.495
Total Gastos Administrativos		336.486.131	283.644.628
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		414.530.315	319.024.635
Participaciones sobre la Utilidad	3-7.9	18.653.864	14.356.108
RESULTADO NETO		395.876.451 ¢	304.668.527

MBA, Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Umaña
CONTADOR GENERAL

P/ Hector Luis Jiménez Montero
COMITÉ DE VIGILANCIA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Teléfono: (506) 2253-6653, Fax: (506) 2253-2931.

Email: mercadeo@diazzeledon.com - <http://www.diazzeledon.com/>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL INSTITUTO
COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
(COOPEAYA, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

*Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en colones costarricenses)*

	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizables	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al principio del período	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.852.866.126	165.182.793	262.797.383	493.585.971	304.898.852	2.819.692.049
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			-24.771.990	0	0	-24.771.990
Cambios en supervit por revaluación	0	0	0	0	0	0
Resultado Periodo 2011	0	0	0	0	319.024.634	319.024.634
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	89.068.634	-14.396.108	51.702.726
Dividendos por periodo	0	0	0	0	-304.559.852	-304.559.852
Emisión de Acciones	313.297.475	0	0	0	0	313.297.475
Capital pagado adicional	0	84.602.097	0	0	0	84.602.097
Saldo al 30 de setiembre del 2011	1.895.863.685	189.784.890	238.026.313	588.644.805	384.668.526	3.257.987.129
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	0	0	-42.402.200	0	0	-42.402.200
Cambios en supervit por revaluación	0	0	0	0	0	0
Resultado Periodo 2011	0	0	0	0	414.530.315	414.530.315
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	70.842.699	-18.053.894	52.788.805
Dividendos por periodo	0	0	0	0	-304.668.526	-304.668.526
Emisión de Acciones	458.437.173	0	0	0	0	458.437.173
Capital pagado adicional	0	30.280.351	0	0	0	30.280.351
Saldo al 30 de setiembre del 2012	2.424.200.778	220.065.241	185.623.104	638.487.804	395.878.451	3.866.255.378

MBA, Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Mónica Diaz Umaña
CONTADOR GENERAL

PI Hector Luis Jimenez Moya
COMITE DE VIGILANCIA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPE AYA , R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	2012	2011
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del period	395.876.450	304.668.526
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	188.487.570	(53.118.704)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(4.902.542)	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	137.120.598	(12.638.058)
Pérdidas por otras estimaciones	0	5.543.576
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	38.800.000	(29.456.751)
Depreciaciones y amortizaciones	17.469.514	(16.567.471)
Variación en los activos (aumento), o disminución	(2.254.570.173)	1.754.653.271
Valores Negociables	(90.361.851)	1.214.232.638
Créditos y Avances en efectivo	(1.966.434.608)	511.260.574
Bienes Realizables	68.129.285	16.068.574
Otras cuentas por cobrar	(174.529.146)	43.437.577
Productos por cobrar	(18.977.925)	(7.322.229)
Otros activos	(72.395.927)	(23.023.863)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	(468.523.686)	(1.308.852.630)
Obligaciones a la vista y a plazo	(600.431.329)	(1.286.419.069)
Otras cuentas por pagar y provisiones	78.099.914	38.431.770
Productos por Pagar	39.831.745	(24.611.013)
Otros pasivos	13.975.983	(36.254.318)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(2.138.729.839)	697.350.463
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(10.340.580)	16.068.574
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	(10.340.580)	16.068.574

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Continúa....)



Pago de dividendos	(282.720.337)	(290.940.027)
Reservas	18.653.864	0
Otras actividades de financiamiento	(3.447.021)	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	458.437.174	313.297.475
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	2.193.195.352	(282.202.404)
Aumento neto en efectivo y equivalentes	44.124.933	431.216.632
Efectivo y equivalentes al inicio del año	115.256.259	64.041.826
Efectivo y equivalentes al final del año	159.381.192	495.258.459





MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Umaña
CONTADORA GENERAL

P/Héctor Luis Jiménez Montero
COMITÉ DE VIGILANCIA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Teléfono: (506) 2253-6653, Fax: (506) 2253-2931.
Email: mercadeo@diazzeledon.com - <http://www.diazzeledon.com/>

11

**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 31 de Diciembre del 2012

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2011

(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General

iv. 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 creado 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 periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 20 y 17 al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 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:

- ✓ **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.
- ✓ **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 Diciembre del 2012 y 2011, se compone de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150.000	150.000
Fondo de Caja General	20.000	20.000
Fondo de Caja Pago Cupones	300.000	300.000
Efectivo en Transito	-	-
Cuentas Corrientes	32.656.221	30.451.924
<i>Total</i>	<i>33.126.221</i>	<i>30.921.924</i>

b- Inversiones en valores

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

c- Estimación para créditos incobrables

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 de el 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 por garantía	% de Estimación
Préstamos de Gerencia	1.00%
Préstamos de Gerencia \$\$	1.00%
Préstamos Respaldados ¢	1.00%
Préstamos Respaldados \$	1.00%
Préstamos Hipotecarios	3.00%
Préstamos Ordinarios	4.00%
Préstamos Deuda Fácil	4.00%
Préstamos Computadoras	4.00%
Préstamo Especial	4.00%
Préstamo Vehículo	4.00%
Préstamo Ayuda Mutua	4.00%
Prestamos Refinanciamiento	4.00%
Préstamo Crediaguinaldo	7.00%
Préstamos Vencidos	9.00%
Préstamos Sin Fiador	10.00%
Préstamos en Cobro Judicial	25.00%

d- Propiedad, mobiliario y equipo en usos

Se registran a costo de adquisición. Las reparaciones que no extiende la vida útil, se cargan a los resultados. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y se calcula por el método de línea recta.

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.

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

De acuerdo con el artículo 3 inciso e) de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y con base en artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la cooperativa se encuentra exenta del pago del impuesto sobre la renta. No obstante está obligada por Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y cancelar el 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

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.

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 valores y depósitos

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 9.21% en colones y 6.35% en dólares.

DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
06/08/2007	CRBCCR0B0112	C\$b10	67,779,450	135,000.00	8.20%	08/01/2013	67,847,229
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	32,132,480	64,000.00	9.85%	17/06/2022	41,062,096
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	45,186,300	90,000.00	8.14%	21/12/2015	49,072,322
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	40,165,600	80,000.00	8.28%	03/10/2018	44,559,717
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	100,414,000	200,000.00	6.90%	25/05/2016	108,376,830
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	40,165,600	80,000.00	6.90%	25/05/2016	43,350,732
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	50,207,000	100,000.00	4.60%	25/11/2015	50,402,807
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	50,709,070	101,000.00	5.06%	30/05/2018	51,667,471
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	56,733,910	113,000.00	5.06%	26/11/2025	56,518,321
23/04/2012	CRG0000B82G5	TP\$	100,414,000	200,000.00	3.91%	20/11/2013	100,464,207
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	127,023,710	253,000.00	7.04%	17/11/2021	137,719,106
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	25,103,500	50,000.00	7.04%	17/11/2021	27,217,215
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	41,671,810	83,000.00	5.25%	20/05/2016	41,988,516
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	41,671,810	83,000.00	5.50%	12/11/2020	40,792,535
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,572,450	35,000.00	8.50%	05/08/2019	18,698,844
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,531,050	15,000.00	8.50%	05/08/2019	8,013,790
21/07/2011	XS0230654104	bar20	25,103,500	50,000.00	3.26%	20/09/2020	22,558,005
TOTAL			869,585,240	1,732,000.00			910,309,744

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
14/12/2012	424-01-208-000074-8	CDP	10,140,467		8.32%	14/06/2013	10,140,467
27/06/2012	CRBPDC0B6434	BB13	120,000,000		11.55%	18/01/2013	120,120,000
18/07/2012	00BNCR0C28J1	CDP BN	100,000,000		10.49%	18/01/2013	100,000,000
18/02/2011	00G0000B56A4	TPTBA G	20,000,000		12.30%	12/02/2013	20,034,000
26/02/1998	00G0000B79E8	TPTBA G	60,000,000		12.22%	26/02/2013	60,120,000
28/11/2012	00BNCR0C62K8	CDP BN	101,000,000		9.43%	28/11/2013	101,000,000
25/10/2012	#202-304-20207355	CDP	200,000,000		10.60%	25/04/2013	200,000,000
22/03/2011	CRBPDC0B6517	bpn3	100,000,000		11.00%	23/06/2013	100,560,000
30/05/2011	BCCR030713AC	BCCR	100,000,000		7.06%	03/07/2013	99,480,000
02/11/2010	CRBCCR0B3496	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	99,480,000
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	104,000,000		8.70%	10/07/2013	99,725,600
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	109,050,000		8.70%	10/07/2013	104,568,045
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20,000,000		12.00%	16/07/2013	20,118,000
16/07/2012	00BNCR0C23J2	CDP BN	145,000,000		10.50%	16/07/2013	145,000,000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29,000,000		12.25%	26/08/2013	29,110,200
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	150,645,000
24/11/2011	1.61093E+16	BPDC	40,000,000		11.75%	24/11/2013	40,000,000

29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000		11.53%	02/12/2014	101,860,000
05/03/2012	CRG0000B64G3	TP0	78,000,000		8.51%	28/01/2015	76,806,600
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	126,438,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000		10.71%	30/03/2016	101,130,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		8.74%	22/06/2016	284,528,400
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000		8.74%	22/06/2016	356,850,000
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	98,170,000
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000		9.43%	28/03/2017	5,248,880
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000		13.25%	11/07/2017	99,120,000
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		9.66%	05/09/2017	93,490,000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000		9.66%	05/09/2017	101,904,100
09/08/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	99,900,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	99,900,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		9.43%	22/09/2021	146,415,600
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		9.43%	22/09/2021	90,380,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		9.43%	22/09/2021	71,897,290
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		9.43%	22/09/2021	135,570,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		9.43%	22/09/2021	90,380,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000		9.43%	04/05/2022	88,927,635
18/07/2012	CRG0000B73G4	tp	116,800,000		9.43%	29/06/2022	112,443,360
TOTAL			4,162,290,467	0.00			4,031,461,177
TOTAL GENERAL			5,031,875,707	1,732,000.00			4,941,770,922

Total Inversiones dólares	910.309.744
Total Inversiones colones	4.031.461.177
Recompras colones	626.599.276
Recompras dólares	448.275.665
Productos colones	76.735.656
Productos dólares	8.933.474
Estimación	- 38.594.991
Fondos Inversión colones	88.395.514
Fondos Inversión dólares	25.192.572
TOTAL INVERSIONES	6.177.308.087

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2011							
DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
06/08/2007	CRBCCR0B0104	C\$a10	88.436.250	175.000.00	7.75%	07/02/2012	88.869.588
06/08/2007	CRBCCR0B0112	C\$b10	151.605.000	300.000.00	8.20%	08/01/2013	160.322.288

13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	45.481.500	90.000.00	8.14%	21/12/2015	52.403.784
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	101.070.000	200.000.00	6.90%	25/05/2016	113.966.532
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	40.428.000	80.000.00	6.90%	25/05/2016	45.586.613
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	50.535.000	100.000.00	4.60%	25/11/2015	52.662.524
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	41.944.050	83.000.00	5.25%	20/05/2016	43.877.671
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17.687.250	35.000.00	8.50%	05/08/2019	19.710.671
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7.580.250	15.000.00	8.50%	05/08/2019	8.447.431
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	40.428.000	80.000.00	8.28%	03/10/2018	46.771.153
13/10/2004	USP3699PAA59	BDE20	126.337.500	250.000.00	9.99%	01/08/2020	171.717.930
21/07/2011	XS0230654104	bar20	25.267.500	50.000.00	3.26%	20/09/2020	22.963.104
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	41.944.050	83.000.00	5.50%	12/11/2020	41.461.693
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	127.853.550	253.000.00	7.04%	17/11/2021	136.573.162
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	25.267.500	50.000.00	7.04%	17/11/2021	26.990.744
17/11/2009	CRICE00B0051	bic1\$	50.535.000	100.000.00	7.04%	17/11/2021	53.981.487
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	32.342.400	64.000.00	9.85%	17/06/2022	40.528.261
TOTAL			1.014.742.800.00	2.008.000.00			1.126.834.636

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
12/05/2011	00MUCAPC2658	CPH	10.000.000		9.25%	13/01/2012	10.002.000
20/01/2011	00BPDC0C28X6	BPDC	100.000.000		9.20%	20/01/2012	99.950.000
10/03/2011	16112360210025400.00	BPDC	150.000.000		9.00%	12/03/2012	150.000.000
27/10/2011	00BNCR0C16H0	CDP BN	70.000.000		7.82%	27/04/2012	70.000.000
14/06/2011	400-01-208-135629-7	CDP	9.170.216		5.84%	14/06/2012	9.170.216
30/11/2011	CRBCCR0C3784	bem0	100.000.00		6.40%	12/09/2012	95.700.000
24/11/2011	1.61093E+16	BPDC	40.000.000		8.68%	23/12/2012	40.000.000
18/02/2011	00G0000B56A4	TPTBA G	20.000.00		9.92%	12/02/2013	20.222.000
26/02/1998	00G0000B79E8	TPTBA G	60.000.000		9.81%	26/02/2013	60.660.000
22/03/2011	CRBPDC0B6517	bpn3	100.000.000		11.00%	23/06/2013	103.720.000
30/05/2011	BCCR030713AC	BCCR	100.000.000		7.06%	03/07/2013	99.080.000
02/11/2010	CRBCCR0B3496	bem	100.000.000		7.06%	03/07/2013	99.080.000
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20.000.000		9.69%	16/07/2013	20.300.000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29.000.000		9.25%	26/08/2013	29.295.800
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100.000.000		9.69%	02/12/2014	102.340.000
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130.000.000		8.28%	09/12/2015	128.050.000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100.000.000		9.90%	30/03/2016	100.040.000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299.000.000		7.13%	22/06/2016	279.714.500
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375.000.000		7.13%	22/06/2016	350.812.500
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100.000.000		9.16%	14/09/2016	101.605.185
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5.600.000		7.13%	28/03/2017	5.189.520
13/07/2011	CRMUNSJ0034	MUNSJ	100.000.000		9.50%	11/07/2017	100.000.000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109.000.000		6.67%	05/09/2017	100.367.200
09/08/2011	CRICE00B0101	bic4	100.000.000		10.00%	14/12/2017	99.790.000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100.000.000		10.00%	14/12/2017	99.790.000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162.000.000		6.90%	22/09/2021	145.881.000
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000		6.90%	22/09/2021	90.050.000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79.550.000		6.90%	22/09/2021	71.634.775

25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150.000.000		6.90%	22/09/2021	135.075.000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000		6.90%	22/09/2021	90.050.000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99.150.000		7.13%	04/05/2022	88.709.505
TOTAL			3.117.470.215.85	0.00			2.996.279.200
TOTAL GENERAL			4.132.213.015.84	2.008.000.00			4.123.113.834.88

Total Inversiones dólares	1.126.834.636
Total Inversiones colones	2.996.279.199.77
Recompras colones	1.556.089.963
Recompras dólares	162.729.566
Productos colones	50.891.003
Productos dólares	17.470.271
Estimación	- 38,594,991
Fondos Inversión colones	79.119.065
Fondos Inversión dólares	5.231.580
TOTAL INVERSIONES	5,956,050,293.36

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 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>2012</i>	<i>2011</i>
Créditos Especial	1.102.106.318	1.305.465.328
Créditos Ordinarios	1.602.026.590	1.641.904.334
Créditos de Gerencia	536.173.883	361.184.493
Créditos de Vehículo	2.040.120	143.087.778
Créditos de Ayuda Mutua	662.272.452	713.618.885
Creditos Refinanciamiento	357.784.256	---
Créditos Hipotecarios	1.880.018.708	1.235.747.539
Créditos Sin Fiador	141.805.175	120.593.302
Créditos Deuda Fácil	1.836.371.238	994.615.876

Créditos Respaldados	330.653.768	263.432.940
Créditos Respaldados ME	229.490.507	238.071.472
Créditos Crediaguinaldo	493.153.692	218.970.857
Créditos Gerencia ME	1.836.275	1.852.684
Créditos Hipotecarios ME	---	20.284.510
Créditos Vencidos	237.354.195	152.053.910
Créditos en Cobro Judicial	---	22.885.819
Créditos para Computadora	46.349.580	67.655.028
Subtotal	9.459.436.757	7.501.424.755
Productos por Cobrar	18.003.848	16.333.780
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-361.803.281	-278.243.535
<i>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</i>	9.115.637.324	7.239.515.000

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	278.243.535	275.459.751
b) Mas o menos		
i. Estimación cargada a resultados	137.120.598	18.888.982
ii. Estimación cargada por créditos insolutos	-53.560.851	-16.105.198
iii. Más ajuste a estimación	---	---
c) Saldo al final del período	361.803.282	278.243.535

i) Concentración de la cartera

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

CONCENTRACION DE LA CARTERA	Dic-12			
		Dic-12		Dic-11
Tipo garantía	%	Total	%	Total
Hipotecaria	19.34%	1,829,896,147	16.19%	1,214,182,210
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.48%	329,332,681	3.49%	262,032,940
Respaldada títulos emitidos entidad ME	2.43%	229,489,686	3.15%	236,094,573
Fiduciaria	62.35%	5,897,754,523	70.73%	5,305,485,108
Ahorros	12.40%	1,172,963,726	6.45%	483,629,924
	100.00%	9,459,436,764	100.00%	7,501,424,756

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

	<u>Dic-12</u>	<u>Dic-11</u>
A. NUMERO DE OPERACIONES	6801	7650
B. NUMERO DE DEUDORES	2105	2111

iii) Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

<u>Dic-12</u>	
<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>
Al día	9,222,082,568
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	134,687,166
De 61 a 90 días	68,260,852
De 91 a 120 días	15,140,748
De 121 a 180 días	16,380,200
Más de 180 días	2,885,229
Cobro Judicial	0
Total	<u>9,459,436,764</u>
Productos por cobrar (138)	18,003,849
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-361,803,281
Total	<u>9,115,637,331</u>

<u>Dic-11</u>	
<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>
Al día	7,326,485,026
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	103,055,458
De 61 a 90 días	33,884,905

De 91 a 120 días	9,014,444
De 121 a 180 días	2,180,510
Más de 180 días	3,918,593
Cobro Judicial	22,885,819
Total	<u>7,501,424,755</u>
Productos por cobrar	16,333,780
Estimación por incobrabilidad de créditos	-278,243,535
Total	<u>7,239,515,000</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 Diciembre del 2012 y 2011 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

<i>Dic-12</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6375	8,493,340,184	0
Total	<u>8,493,340,184</u>	<u>0</u>
<i>Dic-11</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7147	6,715,216,204	0
Total	<u>6,715,216,204</u>	<u>0</u>

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

Al 31 de Diciembre del 2012 la Cooperativa no tiene préstamos en cobro judicial y al 31 de Diciembre 2011 la Cooperativa tenía 4 préstamos en Cobro Judicial con un monto correspondiente a ¢22.885.819.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2012 el detalle de la Propiedad. Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2012	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 31-12-2012
Terrenos	178.790.805					178.790.805
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	27.530.550				4.230.712	31.761.262
Equipo de computación	17.107.742				6.109.867	23.217.609
Vehículos	13.616.000					13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 22.251.222		- 6.209.644			- 28.460.866
Depreciación Acum Equipo	- 20.010.113		- 5.126.105			- 25.136.218
Depreciación Acum Computo	- 11.429.692		- 2.109.401			- 13.539.093
Depreciación Acum Vehículo	- 1.532.435		- 1.372.947			- 2.905.382
Totales	369.738.611	---	-14.818.097	---	10.340.579	365.261.093

Al 31 de Diciembre del 2011 el detalle de la Propiedad. Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2011	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 31-12-2011
Terrenos	178.790.805					178.790.805
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	26.935.564				594.986	27.530.550
Equipo de computación	14.300.154				2.807.588	17.107.742
Vehículos	950.000				12.666.000	13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 16.041.579		- 6.209.643			- 22.251.222
Depreciación Acum Equipo	- 15.635.291		- 4.374.822			- 20.010.113
Depreciación Acum Computo	- 9.478.388		- 1.951.304			- 11.429.692
Depreciación Acum Vehículo	- 377.889		- 1.154.546			- 1.532.435
Totales	367.360.352	---	-13.690.315	---	16.068.574	369.738.611

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

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 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 DICIEMBRE 2012

DOLARES

SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	MONTO INVERTIDO
CRBCCR0B0112	C\$b10	08/01/2013	67,847,229
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	108,376,830
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,350,732
CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	50,402,807
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	51,667,471
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	56,518,321
CRG0000B82G5	TP\$	20/11/2013	100,464,207
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	137,719,106
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	27,217,215
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	41,988,516
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	40,792,535
			726,344,970

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENCIMIENTO	MONTO INVERTIDO
BCCR030713AC	BCCR	03/07/2013	99,480,000
CRBCCR0B3496	bem	03/07/2013	99,480,000
BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	99,725,600
BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	104,568,045
CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	126,438,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	284,528,400
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	356,850,000
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	98,170,000
BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,248,880
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	93,490,000
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	101,904,100
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	146,415,600
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,380,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,897,290
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	135,570,000

CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,380,000
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	88,927,635
			2,093,453,550

AI 31 DE DICIEMBRE 2011

DOLARES

SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B0104	C\$a10	07/02/2012	88,869,588
CRBCCR0B0112	C\$b10	08/01/2013	160,322,288
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	113,966,532
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	45,586,613
CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	52,662,524
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	43,877,671
USP3699PAA59	BDE20	01/08/2020	171,717,930
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	41,461,693
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	136,573,162
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	26,990,744
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	53,981,487
			936,010,230

COLONES

SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0C3784	bem0	12/09/2012	95,700,000
BCCR030713AC	BCCR	03/07/2013	99,080,000
CRBCCR0B3496	bem	03/07/2013	99,080,000
CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	128,050,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	279,714,500
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	350,812,500
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	101,605,184
BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,189,520
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100,367,200
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	145,881,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,050,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,634,775
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	135,075,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,050,000
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	88,709,505

			1,880,999,184
--	--	--	---------------

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

31/12/2012			
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	¢502.07	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢514.32	Tipo de cambio venta	BCCR

31/12/2011			
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	¢505.35	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢518.35	Tipo de cambio venta	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera con inversiones en moneda extranjera dos créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	2012	2011
Activos en Moneda Extranjera		
Disponibilidades	14.911	14.468.034
Inversiones	618.212.738	686.818.355
Fondo Liquido ME	25.192.572	5.231.580
Recompras Vendedor a Plazo ME	448.275.664	162.729.568
Recompra Comprador a Plazo ME	40.285.002	---
Valor de Adquisición de Inst. Finan	183.964.774	190.824.405
Valor de Adq. de Instr Sector Publico	67.847.229	249.191.875
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta	8.933.474	17.470.271
Créditos en Moneda Extranjera	231.326.783	260.208.667
Total activos en moneda extranjera	1.624.053.147	1.586.942.755

Pasivos en Moneda Extranjera

Captaciones en moneda extranjera	819.122.490	1.405.498.896
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito		
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico	8.907.123	14.538.798
Total pasivos en moneda extranjera	828.029.613	1.420.037.694
<i>Posición en Moneda Extranjera</i>	796.023.534	166.905.061

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

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>2012</i>	<i>Número Clientes</i>	<i>2011</i>	<i>Número Clientes</i>
Depósitos del público	9.149.056.251	1.054	9.653.137.324	1.787
Depósitos de otros bancos	-		-	
Depósitos de entidades Estatales	-		-	
Depósitos restringidos e inactivos	-		-	
Otras obligaciones con el público	-		-	
Cargos por pagar	397.023.308		357.191.563	
<i>Total</i>	9.546.079.559	1.787	8.986.734.746	1.787

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 Diciembre del 2011 y 2010. La cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<i>Cuenta</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Intereses por Pagar por Captaciones MN	388.116.185	342.652.765
Intereses por Pagar por Captaciones ME	8.907.123	14.538.798
<i>Total</i>	397.023.308	357.191.563

Nota 3-7.2: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Cargas Sociales Por Pagar	5.255.361	4.241.859
Impuesto Sobre la Renta	6.110.735	528.650
Remuneraciones Por Pagar	846.124	9
Excedentes Por Pagar	21.948.189	13.619.825
Cenecoop	10.363.257	8.666.406
Conacoop	8.290.606	5.689.702
Vacaciones Acumuladas por Pagar	3.002.502	1.492.041
Pendientes Cuenta Citi	697.289	---
Otras Cuentas Por Pagar	11.751.819	8.389.108
Total	68.265.882	42.627.600

Nota 3-7.3: Provisiones

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 La cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	2012	2011
Provisión para Aguinaldos	1.328.036	1.118.603
Provisión para Prestaciones Legales	799.991	135
Dietas Consejo y Comités	602.540	133.561
Provisión Actividad 50 Aniversario	27.403.580	---
Provisión Aguinaldo Dietas Consejo	---	43.043
Provisión Viáticos Asamblea	2.488.574	2.394.184
Provisión Gastos Asamblea	1.792.659	2.094.438
Provisión Auditoría Externa	3.984.254	817.300
Provisión Salario Escolar	10.107.367	8.349.415
Provisión Cesantía (A anualidades antes 2010)	---	24.528.430
Provisión póliza Saldos Deudores	39.358.450	12.807.485

Provisión Reserva de Mutualidad	171.134.547	184.106.289
Provisión Mantenimiento equipo y Edificio	4.412.324	1.245.802
Provisión Cumplimiento Normativa Sugef	---	6.597.225
Provisión Mercadeo y Promoción	4.425.629	4.425.629
Provisión gastos de vehículo	4.413.800	7.111.749
Provisión Créditos de dudosa recuperación	28.800.000	297.582
Provisión Seguimiento de Garantía 01-05	<u>7.500.000</u>	<u>---</u>
Total	<u>308.551.751</u>	<u>256.070.870</u>

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 ¢5000. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la cuenta muestra un saldo en balance por **¢2.424.300.778** y **¢1.965.863.605** respectivamente.

Nota 3-7.5: Reservas Patrimoniales

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva de Educación	94.966.136	73,181,730
Reserva de Bienestar Social	88.100.690	70,529,979
Reserva de Pasantía	18.408.889	17,387,862
Reserva Legal	233.590.661	203,123,808
Reservas Voluntarias	<u>195.421.426</u>	<u>195,421,426</u>
Total	<u>630.487.802</u>	<u>559,644,805.00</u>

Nota 3-7.7: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011. Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	1.030.107.357	1.016.340.674
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	47.546.964	68.637.101
Intereses por Ahorro Navideño	12.778.033	11.313.034
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	465.733	473.496
Intereses por Ahorro Complementario	10.131.837	13.156.913
Intereses Salario Escolar	---	41.096
<i>Total</i>	<u>1.101.029.925</u>	<u>1.109.962.314</u>

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	1.454.154.548	1.309.178.775
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	7.524.899
<i>Total</i>	<u>1.454.154.548</u>	<u>1.316.703.674</u>

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 los gastos administrativos se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y bonificaciones Personal	162.923.119	146.851.940
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	15.480.219	12.948.895
Decimotercer sueldo	14.218.658	14.624.330
Vacaciones	7.700.610	6.366.356
Cargas Sociales Patronales	37.393.953	31.772.648
Refrigerios	1.304.410	1.042.430
Vestimenta	2.843.306	2.291.241
Seguros para el personal	5.236.743	3.376.818
Salario Escolar	9.516.728	---
Fondo de Capitalización Laboral	5.063.945	4.299.411
Otros Gastos de Personal	10.366.375	8.466.065
Otros Gastos Administrativos	64.175.923	51,604,495
	<hr/>	
<i>Total</i>	<u>336.223.989</u>	<u>283,644,629</u>

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CENECOOP	10.363.257	8.666.406
CONACOOP	8.290.606	5.689.702
<i>Total</i>	<u>18.653.864</u>	<u>14.356.108</u>

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Diciembre del 2012

	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	63,796,954	1,695,456,704	319,749,245	231,756,414	932,619,616	2,363,175,855	9,895,210,334	237,371,673	15,739,136,796
PASIVOS	368,536,061	1,468,978,759	1,244,586,976	989,154,477	1,618,330,271	3,528,234,719	2,699,066,029	0	11,916,887,293
DIFERENCIA	-304,739,107	226,477,946	-924,837,731	-757,398,063	-685,710,655	-1,165,058,864	7,196,144,306	237,371,673	3,822,249,503

Al 31 de Diciembre del 2011

	A LA VISTA	DE 1 A 30 DIAS	DE 31 A 60 DIAS	DE 61 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE 181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
ACTIVOS	30.921.923	1.641.252.370	614.454.722	520.970.578	616.601.151	1.173.120.560	8.771.064.706	174.939.729	13.543.325.743
PASIVOS	287.435.940	1.515.434.100	1.566.285.040	1.537.554.044	1.568.868.018	2.652.410.506	1.169.777.177	-	10.297.764.828

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 41% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 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 **10.56** 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 **8.40** meses. no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 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 Diciembre del 2012 y 2011.

c. **Riesgo cambiario**

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera al mes de Diciembre el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.96 y se espera continuar disminuyendo 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 Diciembre del 2012 y 2011 la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 3.11 Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre 2012, 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	4,286,500.89
104630616	CONTRERAS ALANIS MARIA PATRICIA	11,072,420.23
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	12,790,444.37
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	27,085,112.39
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	2,291,016.24
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	11,463,760.58
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	5,953,240.39
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	24,578,822.55
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	615,631.24
TOTAL		100,136,948.88

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

**REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A
DICIEMBRE 2011**

	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 MN	-283,048,413	-164,859,821	-784,279,046	-500,058,094	-529,987,337	-910,422,384	6,739,209,705	237,371,673	3,803,926,282
TOTAL RECUPERACIONES	63,782,042	1,170,407,392	292,784,545	229,156,989	924,575,345	2,250,302,880	8,946,702,779	237,371,673	14,115,083,646
DISPONIBILIDADES	45,778,194								45,778,194
INVERSIONES	0	965,794,502	88,454,716	25,359,054	315,270,604	1,046,952,882	2,381,359,865		4,823,191,623
CARTERA DE CREDITO	18,003,849	204,612,889	204,329,830	203,797,935	609,304,740	1,203,349,998	6,565,342,914	237,371,673	9,246,113,829
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	346,830,455	1,335,267,213	1,077,063,592	729,215,083	1,454,562,682	3,160,725,265	2,207,493,074		10,311,157,364
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	333,765,081	1,229,070,117	1,000,087,610	677,716,317	1,333,653,867	2,946,227,770	1,124,598,683		8,645,119,446
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	13,065,374	18,107,882	18,107,882	18,107,882	54,323,645	108,647,291	1,047,561,778		1,277,921,733
CARGOS X PAGAR		88,089,214.37	58,868,100.02	33,390,884.21	66,585,169.83	105,850,203.70	35,332,612.86		388,116,184.99
	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 ME	-21,690,694.24	391,337,767.04	-140,558,684.87	-257,339,969.71	-155,723,318.13	-254,636,479.68	456,934,600.40		18,323,220.82
TOTAL RECUPERACIONES	14,911.48	525,049,312.78	26,964,699.76	2,599,424.75	8,044,271.12	112,872,975.00	948,507,554.74		1,624,053,149.63
DISPONIBILIDADES	14,911.48								14,911.48
INVERSIONES	0.00	522,981,184.78	24,896,571.76	531,296.75	1,839,887.12	100,464,207.00	741,998,307.87		1,392,711,455.28
CARTERA DE CREDITO		2,068,128.00	2,068,128.00	2,068,128.00	6,204,384.00	12,408,768.00	206,509,246.87		231,326,782.87
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	21,705,605.72	133,711,545.74	167,523,384.62	259,939,394.46	163,767,589.25	367,509,454.68	491,572,954.34		1,605,729,928.81
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	21,705,605.72	111,526,747.09	145,401,073.60	237,484,085.51	101,083,209.10	242,206,771.82	0.00		859,407,492.85
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0.00	20,486,863.18	20,486,863.18	20,486,863.18	61,460,589.54	122,921,179.08	491,572,954.34		737,415,312.50
CARGOS X PAGAR		1,697,935.47	1,635,447.84	1,968,445.77	1,223,790.60	2,381,503.78	0.00		8,907,123.46

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2011

	A LA VISTA	DE 1 A 30 DÍAS	DE 31 A 60 DÍAS	DE 61 A 90 DÍAS	DE 91 A 180 DÍAS	DE 181 A 365 DÍAS	MAS DE 365 DÍAS	VENCIDOS	TOTAL
DIFERENCIA MN	-181.221.343	214.769.915	-945.420.097	-682.127.136	-719.531.583	-1.111.410.239	6.328.656.607	174.939.729	3.078.655.854
TOTAL RECUPERAC.	16.453.889	1.597.478.408	381.282.173	518.520.646	608.925.194	1.160.349.164	7.498.433.785	174.939.729	11.956.382.988
DISPONB. MN	16.453.889	0	0	0	0	0	0	0	16.453.889
INVERSION. MN	0	1.396.197.501	203.701.643	341.359.519	83.083.051	136.580.533	2.521.456.984	0	4.682.379.231
CARTERA CREDITO	0	201.280.907	177.580.530	177.161.128	525.842.143	1.023.768.631	4.976.976.801	174.939.729	7.257.549.869
TOTAL VENCIM.	197.675.232	1.382.708.494	1.326.702.269	1.200.647.782	1.328.456.776	2.271.759.404	1.169.777.177	0	8.877.727.134
OBLIGACIONES MN	197.675.232	1.298.601.855	1.251.671.253	1.168.745.722	1.269.763.603	2.204.289.551	1.144.327.153	0	8.535.074.369
CARGOS POR PAGAR	0	84.106.639	75.031.016	31.902.060	58.693.173	67.469.853	25.450.024	0	342.652.765

DIFERENCIA ME	-75.292.675	-88.951.644	-6.410.221	-334.456.331	-232.735.284	-367.879.706	1.272.630.922	0	166.905.061
TOTAL RECUPERAC.	14.468.034	43.773.963	233.172.550	2.449.932	7.675.958	12.771.396	1.272.630.922	0	1.586.942.755
DISPONIBILIDADES ME	14.468.034	0	0	0	0	0	0	0	14.468.034
INVERSIONES ME	0	41.645.397	231.043.984	321.366	1.290.260	0	1.037.965.047	0	1.312.266.054
CARTERA DE CREDITO	0	2.128.566	2.128.566	2.128.566	6.385.698	12.771.396	234.665.875	0	260.208.667
TOTAL VENCIM.	89.760.709	132.725.607	239.582.771	336.906.263	240.411.242	380.651.102	0	0	1.420.037.694
OBLIGACIONES ME	89.760.709	130.435.674	237.478.084	334.090.690	237.128.109	376.605.629	0	0	1.405.498.896
CARGOS POR PAGAR	0	2.289.933	2.104.687	2.815.573	3.283.133	4.045.473	0	0	14.538.798

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2012

MONEDA NACIONAL

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>360 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	4,721,212,259	2,195,282,514	617,437,163	-2,502,940,732	-925,298,468	-127,249,382	3,978,443,354
RECUPERACION DE ACTIVOS	7,727,242,294	4,072,680,272	2,120,417,018	785,487,298	0	326,238,000	15,032,064,882
INVERSIONES	1,700,384,198	447,904,338	2,120,417,018	785,487,298	0	326,238,000	5,380,430,852
CARTERA DE CREDITO	6,026,858,096	3,624,775,934	0	0	0	0	9,651,634,030
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	3,006,030,034	1,877,397,758	1,502,979,855	3,288,428,030	925,298,468	453,487,382	11,053,621,528
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,735,539,130	1,877,397,758	1,502,979,855	3,288,428,030	925,298,468	453,487,382	9,783,130,623
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	1,270,490,904	0	0	0	0	0	1,270,490,904

MONEDA EXTRANJERA

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>90 A 180 DIAS</u>	<u>180 A 360 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	116,513,745	-268,002,948	-157,977,224	-151,855,691	0	715,285,674	253,963,556
RECUPERACION DE ACTIVOS	990,037,117	58,489,192	9,365,112	100,464,207	0	715,285,674	1,873,641,301
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	757,093,948	56,872,805	9,365,112	100,464,207	0	715,285,674	1,639,081,745
CARTERA DE CREDITO	232,943,169	1,616,386	0	0	0	0	234,559,556
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	873,523,372	326,492,140	167,342,336	252,319,898	0	0	1,619,677,745

<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	134,308,375	326,492,140	167,342,336	252,319,898	0	0	880,462,748
<u>OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS</u>	739,214,996	0					739,214,996

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2011

	DE 1 A 30 DÍAS	DE 30 A 90 DÍAS	DE 90 A 180 DÍAS	DE 180 A 360 DÍAS	DE 360 A 720 DÍAS	MAS DE 720 DÍAS	Total general
MONEDA NACIONAL							
<i>Recuperación de Activos MN</i>	4.689.570.053	1.784.718.051	-613.113.839	-2.127.586.397	225.760.036	-1.067.414.948	2.891.932.957
Total Recup de Activos	6.275.813.721	4.357.607.849	773.562.120	334.500.022	331.175.800	327.630.000	12.400.289.512
Inversiones MN	1.491.356.284	1.485.988.004	773.562.120	334.500.022	331.175.800	327.630.000	4.744.212.230
Cartera Crédito MN	4.784.457.437	2.871.619.845	0	0	0	0	7.656.077.282
<i>Total Vencimiento Pasivos</i>	1.586.243.668	2.572.889.797	1.386.675.958	2.462.086.419	105.415.764	1.395.044.948	9.508.356.554
Obligaciones con Publico MN	1.586.243.668	2.572.889.797	1.386.675.958	2.462.086.419	105.415.764	1.395.044.948	9.508.356.554
Diferencia	59.003.491	-315.449.452	-224.400.867	-390.754.584	160.322.288	849.484.658	138.205.533
MONEDA EXTRANJERA							
<i>Recuperación de Activos ME</i>	279.728.660	260.715.017	18.367.956	0	160.322.288	849.484.658	1.568.618.579
Inversiones ME	35.834.126	257.376.592	18.367.956	0	160.322.288	849.484.658	1.321.385.620
Cartera de Crédito ME	243.894.534	3.338.425	0	0	0	0	247.232.959
<i>Total Vencimiento Pasivos ME</i>	220.725.169	576.164.469	242.768.824	390.754.584	0	0	1.430.413.046
Obligaciones con el publico	220.725.169	576.164.469	242.768.824	390.754.584	0	0	1.430.413.046
Diferencia	4.748.573.544	1.469.268.599	-837.514.706	-2.518.340.981	386.082.323	-217.930.290	3.030.138.490
Total recuperación de Activos Sensibles a tasas	6.555.542.381	4.618.322.865	791.930.076	334.500.022	491.498.088	1.177.114.658	13.968.908.090

Total Exigibilidad de pasivos sensibles a tasas	1.806.968.837	3.149.054.266	1.629.444.782	2.852.841.004	105.415.764	1.395.044.948	10.938.769.600
Total general	34.584.680.743	26.240.668.592	5.589.095.163	4.525.341.115	2.562.906.202	7.280.618.237	80.783.310.052