



**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**

Cédula Jurídica 3-101-271443;  
Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia No. 500083

E mail: miguelao@agilizadoraempresarial.com

E mail: despacho@agilizadoraempresarial.com

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Auditoría COBIT, Auditoría de Riesgos,  
Consultoría en Adopción e Implementación de Normas Internacionales de Información Financieras,  
Identificación, Cuantificación, Monitoreo y Control de Riesgos; Estudios de Factibilidad y Otros.

Teléfonos: 8709-5454, Oficina y fax 2553-3874

**\*\*Cartago, Costa Rica\*\***

**TABLA DE CONTENIDO.**

Detalle	Página Número
Dictamen	1 - 2
Informe complementario	3 - 4
Balance General	5 - 6
Estado de Resultados	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10-44



## **DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO. INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES.**

Señores y Señoras  
Consejo de Administración  
COOPEAYA, R. L. y Superintendencia  
General de Entidades Financieras.

Hemos Auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L.; (COOPEAYA, R.L.); que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo que termino en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. El periodo 2012 fue auditado por otro Contador Público Autorizado.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones, que en materia contable ha emitido el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, según la legislación vigente.

### **Responsabilidad del auditor.**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están presentados de conformidad con la normativa que le es relativa.

Una auditoría implica evaluar la propiedad de las políticas contables usadas, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Al hacer esas valoraciones de riesgos, hemos considerado el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Efectuamos pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y normativa dispuesta por la legislación vigente, CONASSIF y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinando que la administración de COOPEAYA, R. L., cumple con ellas, para los casos que integran la muestra.

Correo Electrónico:  
[despacho@agilizadoraempresarial.com](mailto:despacho@agilizadoraempresarial.com)  
[miguelao@agilizadoraempresarial.com](mailto:miguelao@agilizadoraempresarial.com)

Dirección: Barrio El Carmen, del puente  
Bailey 800 metros al este, Urbanización  
Monte Alto ubicación 26 A y 27 A

Teléfonos:  
Celulares:8709-5454  
Oficina y fax: 2553-3874.  
Página No.1



**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Despacho Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia 500083.

Consultoría en aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, Auditoría Externa; Auditoría Interna;

Auditoría Operativa; Auditoría de Tecnología de Información; Auditoría y consultorías en materia de Riesgos; Asesoría en materia SUGEF, Otros

Dichas muestras se seleccionaron mediante muestreo aleatorio sin restricciones, sistemático, y muestreo por atributos, con un nivel de confianza de 90% y 95%, respectivamente. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

Los resultados de nuestras pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, COOPEAYA, R. L., ha cumplido en todos los aspectos importantes con las disposiciones mencionadas en el párrafo tras anterior. Con respecto a las partidas no examinadas, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que COOPEAYA, R. L., ha incumplido, en forma significativa con tales disposiciones.

**Opinión de los Auditores Externos.**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L., (COOPEAYA, R.L.); al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, de conformidad con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera.

Esta opinión de CONTADOR PUBLICO INDEPENDIENTE es solamente para información de la Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L. -COOPEAYA, R. L.-, y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Atentamente,

**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**

Lic. Víctor Cueva Alfaro  
Contador Público Autorizado No. 2546  
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG07  
Vence el 30/09/2014

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio  
Gerente y Representante Legal  
**20 de febrero del 2014.**



Exento de timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038

Correo Electrónico:  
[despacho@agilizadoraempresarial.com](mailto:despacho@agilizadoraempresarial.com)  
[miguelao@agilizadoraempresarial.com](mailto:miguelao@agilizadoraempresarial.com)

Dirección: Barrio El Carmen, del puente  
Bailey 800 metros al este, Urbanización  
Monte Alto ubicación 26 A y 27 A

Teléfonos:  
Celulares:8709-5454  
Oficina y fax: 2553-3874.  
Página No.2



AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Despacho Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia 500083.

Consultoría en aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, Auditoría Externa; Auditoría Interna;

Auditoría Operativa; Auditoría de Tecnología de Información; Auditoría y consultorías en materia de Riesgos; Asesoría en materia SUGEF, Otros

## INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO.

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL, APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD).

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de COOPEAYA, R. L. al 31 de diciembre del 2013 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 20 de febrero del 2014.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de COOPEAYA, R. L. consideramos su estructura de control interno, así como también los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado; para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados.

En carta de fecha 21 de junio del 2014 y 20 de febrero del 2014, informamos a la Gerencia de COOPEAYA, R. L. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observados durante nuestra auditoría.

Al respecto, una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada, en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reduce el riesgo de que errores o irregularidades, en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal de COOPEAYA, R. L. en el curso normal de su trabajo asignado.

Correo Electrónico:  
[despacho@agilizadoraempresarial.com](mailto:despacho@agilizadoraempresarial.com)  
[miguelao@agilizadoraempresarial.com](mailto:miguelao@agilizadoraempresarial.com)

Dirección: Barrio El Carmen, del puente  
Bailey 800 metros al este, Urbanización  
Monte Alto ubicación 26 A y 27 A

Teléfonos:  
Celulares:8709-5454  
Oficina y fax: 2553-3874.  
Página No.3



AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Despacho Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia 500083.

Consultoría en aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, Auditoría Externa; Auditoría Interna;

Auditoría Operativa; Auditoría de Tecnología de Información; Auditoría y consultorías en materia de Riesgos; Asesoría en materia SUGEF, Otros

Sin embargo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas, descritas en las cartas antes mencionadas se consideran debilidades significativas.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, Gerencia General y Consejo de Administración de COOPEAYA, R. L.

Emitida en San José el 20 de febrero del 2014.

Atentamente,

**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**



Lic. Víctor Cueva Alfaro  
Contador Público Autorizado No. 2546  
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG07  
Vence el 30/09/2014

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio  
Gerente y Representante Legal  
**20 de febrero del 2014.**

Exento de timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038

Correo Electrónico:  
[despacho@agilizadoraempresarial.com](mailto:despacho@agilizadoraempresarial.com)  
[miguelao@agilizadoraempresarial.com](mailto:miguelao@agilizadoraempresarial.com)

Dirección: Barrio El Carmen, del puente  
Bailey 800 metros al este, Urbanización  
Monte Alto ubicación 26 A y 27 A

Teléfonos:  
Celulares:8709-5454  
Oficina y fax: 2553-3874.  
Página No.4

**COOPE AYA, R. L.**  
**BALANCE GENERAL.**  
al 31 de diciembre del 2013 y 2012.  
(En colones sin céntimos).

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a</b>	<b>71.399.012</b>	<b>45.793.105</b>
Efectivo		3.632.733	13.136.884
Entidades Financieras del país		67.766.279	32.656.221
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2b,3-1</b>	<b>7.027.445.111</b>	<b>6.177.308.087</b>
Mantenidas para negociar		260.453.444	113.588.087
Disponibles para la venta		6.700.241.693	6.016.645.862
Productos por cobrar		105.344.966	85.669.130
(Estimación por deterioro)		(38.594.991)	(38.594.991)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3-2</b>	<b>10.367.075.283</b>	<b>9.115.637.331</b>
Créditos Vigentes		10.482.791.587	9.222.082.568
Créditos Vencidos		264.124.118	237.354.195
Productos por cobrar		16.916.685	18.003.849
(Estimación por deterioro)	<b>2e,3-2</b>	(396.757.106)	(361.803.281)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>284.076.343</b>	<b>413.264.301</b>
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		334.301	910.735
Otras cuentas por cobrar	<b>3,9</b>	283.742.042	412.353.566
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>6.000</b>	<b>0</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2d, 3-3</b>	<b>388.695.889</b>	<b>365.261.095</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2f</b>	<b>49.575.828</b>	<b>93.459.787</b>
Cargos diferidos		1.786.142	1.461.882
Activos Intangibles		21.401.457	16.849.946
Otros Activos		26.388.230	75.147.959
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>18.188.273.466</b>	<b>16.210.723.704</b>

Continúa....



**COOPE AYA, R. L.**  
**BALANCE GENERAL.**  
 al 31 de diciembre del 2013 y 2012.  
 (En colones sin céntimos).

**PASIVOS Y PATRIMONIO**


**PASIVOS**

<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3-6</b>	<b>11.725.530.311</b>	<b>9.901.550.247</b>
A la vista		203.818.308	355.470.687
A plazo		11.062.961.683	8.984.671.250
Otras Obligaciones con el Público		0	164.385.002
Cargos financieros por pagar		458.750.320	397.023.308
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>1.559.155.028</b>	<b>2.015.337.046</b>
A la vista		0	13.065.374
A plazo		1.559.155.028	2.002.271.672
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		<b>330.250.241</b>	<b>376.817.640</b>
Provisiones	<b>3-7.2 3-7.3</b>	269.840.908	308.551.756
Otras cuentas por pagar diversas	<b>2e</b>	60.409.333	68.265.884
<b>Otros Pasivos</b>		<b>116.217.940</b>	<b>50.665.393</b>
Ingresos Diferidos		116.217.940	50.665.393
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>13.731.153.520</b>	<b>12.344.370.327</b>

**PATRIMONIO**

<b>Capital Social</b>	<b>3-7.4</b>	<b>2.944.142.798</b>	<b>2.424.300.778</b>
Capital pagado		2.944.142.798	2.424.300.778
<b>Aportes Patrimoniales no Capitalizados</b>		<b>185.800.139</b>	<b>220.065.241</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>223.493.000</b>	<b>195.623.103</b>
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		223.493.000	191.525.060
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		0	4.098.043
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3-7.5</b>	<b>712.207.194</b>	<b>630.487.804</b>
Resultados del periodo		391.476.816	395.876.451
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>4.457.119.947</b>	<b>3.866.353.377</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>18.188.273.466</b>	<b>16.210.723.704</b>

<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>67.268.142</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>14.145.724</b>	<b>20.323.213</b>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		14.145.724	20.323.213

  
 MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero  
 Gerente General

  
 Licda. Rebeca Díaz Umaña  
 Contadora

  
 Lic. Erick Rodríguez Benavides  
 Comité de Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**COOPE AYA, R. L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS.**

Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012.  
(En colones sin céntimos).

	<u>Nota:</u>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		1.267.805	1.007.886
Por inversiones en instrumentos financieros		509.226.243	482.114.171
Por cartera de créditos	3-7.7	1.670.538.427	1.454.154.548
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		5.828.762	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		35.479.758	8.564.491
Por otros ingresos financieros		33.141.977	25.181.171
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>2.255.482.974</b>	<b>1.971.022.267</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	3-7.6	1.260.327.594	1.109.485.800
Por Obligaciones con Entidades Financieras		160.303.551	35.654.292
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	4.902.543
Por otros gastos financieros		15.222.395	4.237.623
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>1.435.853.540</b>	<b>1.154.280.259</b>
Por estimación de deterioro de activos		37.481.480	37.633.426
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		1.484.439	18.149.858
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>783.632.393</b>	<b>797.258.441</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por otros ingresos operativos		3.817.766	2.981.156
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>3.817.766</b>	<b>2.981.156</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		2.284.701	10.423.162
Por provisiones		0	38.800.000
Por otros gastos operativos		1.005.582	262.139
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>3.290.284</b>	<b>49.485.301</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>784.159.876</b>	<b>750.754.296</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal	3-7.8	307.555.950	272.048.068
Otros Gastos de Administración		66.680.559	64.175.914
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>374.236.509</b>	<b>336.223.982</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>409.923.366</b>	<b>414.530.314</b>
Participaciones sobre la Utilidad	3-7.9	18.446.552	18.653.864
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>391.476.816</b>	<b>395.876.451</b>

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero  
Gerente General

Licda. Rebeca Diaz Umaña  
Contadora

Lic. Erick Rodriguez Benavides  
Comité de Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



**COOPE AYA, R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.**  
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012.  
 (En colones sin céntimos).

	Nota	2013	2012
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
Resultado del periodo		391.476.815	395.876.450
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		(914.293)	137.120.598
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(28.025.734)	38.800.000
Depreciaciones y amortizaciones		(17.679.625)	17.469.514
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Valores Negociables		830.461.188	(90.361.851)
Créditos y Avances en efectivo		1.157.159.643	(1.966.434.608)
Bienes Realizables		0	68.129.285
Otras cuentas por cobrar		(128.611.523)	(174.529.146)
Productos por cobrar		18.588.672	(18.977.925)
Otros activos		(43.883.957)	(72.395.927)
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		(1.823.980.064)	(600.431.329)
Otras cuentas por pagar y provisiones		46.567.393	78.099.914
Productos por Pagar		(61.727.012)	39.831.745
Otros pasivos		(65.552.546)	13.975.983
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>			
		273.878.957	(2.133.827.297)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		46.979.947	10.340.580
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>			
		46.979.947	10.340.580
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Excedentes Periodo Anterior		(395.876.451)	(304.668.526)
Pago de dividendos		284.351.521	(282.720.337)
Reservas		0	18.653.864
Otras actividades de financiamiento		(443.116.643)	2.002.271.672
Aportes de capital recibidos en efectivo		519.842.020	458.437.174
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
		(34.799.553)	1.891.973.846
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>			
		286.059.351	44.124.933
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>			
		45.793.105	115.256.259
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>			
	2a	331.852.456	159.381.192

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero  
Gerente General

Licda. Rebeca Diaz Umaña  
Contadora

Lic. Erick Rodriguez Benavides  
Comité de Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**COOPE AYA, R. L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.**  
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012.  
 (En colones sin céntimos).

Descripción	Capital Social	Aportes para incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2013</b>	2.424.300.778	114.026.936	106.038.305	195.623.103	630.487.804	395.876.451	3.866.353.377
Resultado del Periodo 1						391.476.816	391.476.816
Dividendos por periodo 2012						-395.876.451	-395.876.451
Reservas legales y otras reservas estatutarias					81.719.390		81.719.390
Capital pagado adicional	519.842.020						519.842.020
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				27.869.896			27.869.896
Otros		-34.265.102	0				-34.265.102
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>2.944.142.798</b>	<b>79.761.834</b>	<b>106.038.305</b>	<b>223.493.000</b>	<b>712.207.194</b>	<b>391.476.816</b>	<b>4.457.119.947</b>

Descripción	Capital Social	Aportes para incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2012</b>	1.965.863.605	0	106.038.305	238.025.311	559.644.805	304.668.526	3.174.240.554
Resultado Periodo 1						395.876.451	395.876.451
Dividendos por periodo 2010						-304.668.526	
Reservas legales y otras reservas estatutarias					70.842.998		70.842.998
Capital pagado adicional	458.437.174						458.437.174
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-42.402.208			-42.402.208
Otros		114.026.936	0				114.026.936
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>2.424.300.778</b>	<b>114.026.936</b>	<b>106.038.305</b>	<b>195.623.103</b>	<b>630.487.804</b>	<b>395.876.451</b>	<b>3.866.353.377</b>

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero  
Gerente General

Licda. Rebeca Diaz Umaña  
Contadora

Lic. Erick Rodriguez Benavides  
Comité de Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL  
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS  
COOPEAYA, R.L)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2013

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2012

(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](http://www.coopeaya.fi.cr)

**viii. Número de trabajadores al final del periodo:**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 20 y 20 al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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 Diciembre del 2013 y 2012, se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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	3.162.732	12.666.884
Cuentas Corrientes	67.766.280	32.656.221
Fondos de Inversión	260.453.444	113.588.087
<b>Total</b>	<b>331.852.456</b>	<b>159.381.192</b>

**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:

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
<b>Negociables</b>	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.
<b>Disponibles para la venta</b>	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:**

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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	10%
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 continuo. La cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

#### **f. Otros activos, cargos diferidos y su amortización.**

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

#### **g. Impuesto sobre la Renta.**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

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

#### **h. Reserva de Mutualidad.**

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

#### **i. Participaciones sobre los Excedentes.**

La Cooperativa de acuerdo a la Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al 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.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Compra	495,01	502,07
Venta	507,80	514,32

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 Diciembre del 2013 y 2012, 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 8.58% en colones y 6.74% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES A DICIEMBRE 2013							
DOLARES							
INVERSIONES A PLAZO							
FECHA	SERIE	OPER .	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	31,680,640	64,000.00	9.85%	17/06/2022	37,465,525
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	44,550,900	90,000.00	8.14%	21/12/2015	47,754,110
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	15,345,310	31,000.00	8.14%	21/12/2015	16,448,638
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	86,626,750	175,000.00	8.45%	01/05/2017	94,232,579
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	39,600,800	80,000.00	8.28%	03/10/2018	44,574,660
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	99,002,000	200,000.00	6.90%	25/05/2016	106,912,260
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	39,600,800	80,000.00	6.90%	25/05/2016	42,764,904
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	49,501,000	100,000.00	4.60%	25/11/2015	50,684,074
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	49,996,010	101,000.00	5.06%	30/05/2018	50,845,942
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	55,936,130	113,000.00	5.06%	26/11/2025	52,333,843
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	125,237,530	253,000.00	7.04%	17/11/2021	132,438,688
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	24,750,500	50,000.00	7.04%	17/11/2021	26,173,654
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	41,085,830	83,000.00	5.25%	20/05/2016	42,429,337
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	41,085,830	83,000.00	5.50%	12/11/2020	40,761,252
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,325,350	35,000.00	8.50%	05/08/2019	18,531,194
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,425,150	15,000.00	8.50%	05/08/2019	7,941,940
16/05/2013	XS0185150165	ICE14	76,726,550	155,000.00	6.45%	03/02/2014	76,872,330
21/07/2011	XS0230654104	bar20	24,750,500	50,000.00	3.26%	20/09/2020	21,941,318
<b>TOTAL</b>			<b>870,227,580</b>	<b>1,758,000.0</b>	<b>0</b>		<b>911,106,248</b>



COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLA RES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
23/11/2013	161123602100515 00	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 424-01-208-	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 COOPEMEP	CDPMEP	300,000,000.00		11.99%	13/11/2014	300,000,000.00
14/02/2013	CDP COOPENAE CDP	CDPNAE	200,000,000.00		13.25%	14/02/2014	200,000,000.00
13/11/2013	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		%	13/11/2014	300,000,000.00
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00		6.03%	22/09/2021	154,305,000.00
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000.00		6.03%	22/09/2021	95,250,000.00
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000.00		6.03%	22/09/2021	75,771,375.00
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000.00	591,550,000.00	6.03%	22/09/2021	142,875,000.00
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000.00		6.07%	22/09/2021	95,250,000.00
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000.00	674,000,000.00	6.07%	22/06/2016	294,126,300.00
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000.00		6.21%	04/05/2022	368,887,500.00
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000.00		6.03%	05/09/2017	93,904,965.00
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000.00	209,000,000.00	6.03%	05/09/2017	97,670,000.00
14/11/2013	CRBCCR0B3512	bem	197,000,000.00		8.97%	17/06/2015	106,460,300.00
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000.00		8.28%	09/12/2015	202,949,400.00
24/07/2013	CRBCCR0B4106	bem	125,000,000.00		9.20%	16/07/2014	133,458,000.00
08/07/2013	CRBCCR0B4106 CRBCCR140916A	bem	101,000,000.00	226,000,000.00	9.20%	16/07/2014	128,000,000.00
05/09/2011	C	BEM	100,000,000.00		9.16%	14/09/2016	103,424,000.00
04/04/2013	CRBPDC0B6608	bpn6	200,000,000.00		8.55%	23/03/2015	104,860,000.00
14/08/2013	CRCFLUZB0223	CFLUZ	50,000,000.00		9.07%	25/01/2027	202,660,000.00
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000.00		9.07%	25/01/2027	53,020,000.00
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000.00		8.75%	27/05/2020	74,730,000.00
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000.00		8.05%	28/04/2021	60,801,400.00
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000.00	215,000,000.00	11.04%	27/09/2017	137,825,000.00
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000.00		11.04%	27/09/2017	99,234,000.00
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000.00		11.50%	21/12/2022	57,870,000.00
					10.00%		
					%	14/12/2017	105,520,000.00

31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000.00		8.75%	30/03/2016	101,930,000.00
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000.00		8.85%	11/07/2017	100,110,000.00
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000.00	259,000,000.00	8.85%	11/07/2017	159,174,900.00
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000.00		9.15%	15/12/2019	55,709,500.00
26/08/2013	CRMUNSB0059	MUNSJ	100,000,000.00		9.75%	17/12/2020	101,870,000.00
10/04/2013	CRNACIOB0134	bnal5	100,000,000.00		6.99%	09/10/2015	99,190,000.00
14/10/2013		bnal8	100,000,000.00		8.75%	09/10/2018	100,000,000.00
<b>TOTAL</b>			<b>5,147,174,247.06</b>	<b>2,174,550,000.00</b>			<b>5,167,201,510.26</b>

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
	<u>7.027.445.111</u>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	

### AUXILIAR DE INVRESIONES DICIEMBRE 2012

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
<b>TOTAL</b>			<b>869,585,240</b>	<b>1,732,000.00</b>			<b>910,309,744</b>

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
<b>TOTAL</b>			<b>4,162,290,467</b>	<b>0.00</b>			<b>4,031,461,177</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>5,031,875,707</b>	<b>1,732,000.00</b>			<b>4,941,770,922</b>

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
	6.177.308.087
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	

**Nota 3-2: Cartera de Crédito.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no hay cartera de crédito comprada. La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

<b>Cartera de créditos originada por la entidad</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Créditos Especial	1.386.512.059	1.102.106.318
Créditos Ordinarios	1.472.743.977	1.602.026.590
Créditos de Gerencia	716.433.324	536.173.883
Créditos de Vehículo	49.120.417	2.040.120
Créditos de Ayuda Mutua	452.670.764	662.272.452
Créditos Refinanciamiento	956.953.404	357.784.256
Créditos Hipotecarios	1.947.090.270	1.880.018.708
Créditos Sin Fiador	297.694.115	141.805.175
Créditos Deuda Fácil	1.762.544.374	1.836.371.238
Créditos Respaldados	296.035.528	330.653.768
Créditos Respaldados ME	347.345.180	229.490.507
Créditos Crediaguinaldo	707.841.030	493.153.692
Créditos Gerencia ME	1.751.984	1.836.275
Créditos Hipotecarios ME	41.428.712	---
Crédito Ahorro Complementario	11.707.580	---
Créditos Vencidos	264.124.118	237.354.195
Créditos en Cobro Judicial	---	---
Créditos para Computadora	34.918.867	46.349.587
<b>Subtotal</b>	<b>10.746.915.704</b>	<b>9.459.436.764</b>
Productos por Cobrar	16.916.685	18.003.848
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-396.757.106	-361.803.281
<b>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</b>	<b>10.367.075.283</b>	<b>9.115.637.331</b>

---

---

**Estimación por Incobrabilidad**

a) Saldo inicio del período	<b>361.803.281</b>	<b>278.243.535</b>
b) Mas o menos		
i. Estimación cargada a resultados	37.483.420	137.120.598
ii. Estimación cargada por créditos insolutos	-2.529.595	-53.560.851
iii. Más ajuste a estimación	---	---
c) Saldo al final del período	<b>396.757.106</b>	<b>361.803.281</b>

**i) Concentración de la cartera.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

**CONCENTRACION DE LA CARTERA**

Tipo garantía	dic-13			
	%	Total	%	Total
Hipotecaria	<b>19.31%</b>	2,075,143,533	<b>19.34%</b>	1,829,896,147
Respaldada títulos emitidos entidad MN	<b>2.96%</b>	318,078,760	<b>3.48%</b>	329,332,681
Respaldada títulos emitidos entidad ME	<b>3.23%</b>	347,345,180	<b>2.43%</b>	229,489,686
Prendaria	<b>0.54%</b>	58,553,955	<b>0.00%</b>	0
Fiduciaria	<b>57.70%</b>	6,200,945,903	<b>62.35%</b>	5,897,754,523
Ahorros	<b>16.25%</b>	1,746,848,373	<b>12.40%</b>	1,172,963,726
	<b>100.00%</b>	<b>10,746,915,704</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,459,436,764</b>

**ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
<b>A. NUMERO DE OPERACIONES</b>	7177	6801
<b>B. NUMERO DE DEUDORES</b>	2128	2105

**iii) Morosidad de la cartera de crédito.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

**dic-13**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
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
<b>Total</b>	<b>10,746,915,703</b>
Productos por cobrar (138)	16,916,685
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-396,757,106
<b>Total</b>	<b>10,367,075,283</b>

**dic-12**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
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
<b>Total</b>	<b>9,459,436,764</b>
Productos por cobrar	18,003,849
Estimación por incobrabilidad de créditos	-361,803,281
<b>Total</b>	<b>9,115,637,331</b>

**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 2013 y 2012 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

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

<b>dic-12</b>		
Número de préstamos	Monto	Intereses
6375	8,493,340,184	0
<b>Total</b>	<b>8,493,340,184</b>	<b>0</b>

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

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 la Cooperativa no tiene préstamos en cobro judicial.

**Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo.**

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

Detalle	Saldo 01-01-2013	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 31-12-2013
Terrenos	178.790.806				178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976				187.916.976
Equipos y mobiliario	31.761.262			11.606.737	43.367.999
Equipo de computación	23.217.610			3.763.993	26.981.603
Vehículos	13.616.000			22.487.410	36.103.410
Depreciación Acum Edificio	- 28.460.866	-5.692.173			- 34.153.039
Depreciación Acum Equipo	- 25.136.218	-3.929.767			- 29.065.985
Depreciación Acum Computo	- 13.539.093	- 2.898.819			- 16.437.911
Depreciación Acum Vehículo	- 2.905.382	- 1.902.586			- 4.807.968
<b>Totales</b>	<b>365.261.093</b>	<b>-14.423.345</b>			<b>388.695.889</b>

--- 46.979.947

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

Detalle	Saldo 01-01-2012	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
<b>Totales</b>	<b>369.738.611</b>	<b>-14.818.097</b>	<b>---</b>	<b>10.340.579</b>	<b>365.261.095</b>

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

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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 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
			<b>622,216,283</b>

**COLONES**

<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>MONTO INVERTIDO</b>
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
			<b>2,202,675,360.00</b>

**Al 31 DE DICIEMBRE 2012  
DOLARES**

<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>MONTO INVERTIDO</b>
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
			<b>726,344,970</b>

**COLONES**

<b>SERIE</b>	<b>OPER.</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>MONTO INVERTIDO</b>
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
			<b>2,093,453,550</b>

**Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera.**

**a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera.**

**31/12/2013**

	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	¢495.01	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢507.80	Tipo de cambio venta	BCCR

**31/12/2012**

	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	¢502.07	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢514.32	Tipo de cambio venta	BCCR

**b. Posición en moneda extranjera:**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>		
Disponibilidades	1.820.470	14.911
Inversiones		618.212.738
Fondo Liquido ME	16.040.092	25.192.572
Recompras Vendedor a Plazo ME	109.091.640	448.275.664
Recompra Comprador a Plazo ME	30.198.065	40.285.002
Valor de Adquisición de Inst. Finan	288.889.964	183.964.774
Valor de Adq. de Instr Sector Publico	592.018.218	67.847.229
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta	8.025.269	8.933.474
Créditos en Moneda Extranjera	390.525.876	231.326.783
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>1.436.609.594</b>	<b>1.624.053.147</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>		
Captaciones en moneda extranjera	841.519.252	819.122.490
Obligaciones con entidades	541.377.226	737.415.312
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	30.198.065	40.285.002
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico	9.108.099	8.907.123
Total pasivos en moneda extranjera	1.422.202.642	1.605.729.927
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>14.406.952</b>	<b>18.323.220</b>

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

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>Número Clientes</b>	<b>2012</b>	<b>Número Clientes</b>
Depósitos del público	11.266.779.991	<b>1.530</b>	9.504.526.939	<b>1.054</b>
Depósitos de otros bancos	-		-	
Depósitos de entidades Estatales	-		-	
Depósitos restringidos e inactivos	-		-	
Otras obligaciones con el público	-		-	
<b>Total</b>	<b>11.266.779.991</b>	<b>1.530</b>	<b>9.504.526.939</b>	<b>1054</b>

**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 2013 y 2012. La cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Intereses por Pagar por Captaciones MN	449.642.220	388.116.185
Intereses por Pagar por Captaciones ME	9.108.100	8.907.123
<b>Total</b>	<b>458.750.320</b>	<b>397.023.308</b>

**Nota**

**3-7.2: Cuentas por Pagar Diversas.**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cargas Sociales Por Pagar	11.465.728	5.255.361
Impuesto Sobre la Renta	736.392	6.110.735
Remuneraciones Por Pagar	---	846.124
Excedentes Por Pagar	20.317.005	21.948.189
Cenecoop	10.248.084	10.363.257
Conacoop	8.198.467	8.290.606
Vacaciones Acumuladas por Pagar	5.731.073	3.002.502
Pendientes Cuenta Citi	---	697.289
Otras Cuentas Por Pagar	3.712.581	11.751.819
<b>Total</b>	<b>60.409.333</b>	<b>68.265.884</b>

### **Nota 3-7.3: Provisiones.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 La cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Provisión para Aguinaldos	1.435.408	1.328.036
Provisión para Prestaciones Legales	---	799.991
Dietas Consejo y Comités	523.720	602.540
Provisión Actividad 50 Aniversario	2.823.086	27.403.580
Provisión Viáticos Asamblea	2.060.269	2.488.574
Provisión Gastos Asamblea	2.121.986	1.792.659
Provisión Auditoría Externa	9.104.254	3.984.254
Provisión Salario Escolar	12.090.372	10.107.367
Provisión póliza Saldos Deudores	56.628.041	39.358.450
Provisión Capacitación del Personal	5.593	---
Provisión Reserva de Mutualidad	166.706.748	171.134.547
Provisión Mantenimiento equipo y Edificio	2.689.355	4.412.324
Provisión Mercadeo y Promoción	1.510.729	4.425.078
Provisión gastos de vehículo	5.717.950	4.413.800
Provisión Créditos de dudosa recuperación		28.800.000
Provisión Seguimiento de Garantía 01-05	<u>6.423.397</u>	<u>7.500.000</u>
<b>Total</b>	<b><u>269.840.908</u></b>	<b><u>308.551.756</u></b>

### **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 2013 y 2012 la cuenta muestra un saldo en balance por **¢2.944.142.798** y **¢2.424.300.778** respectivamente.



**Nota 3-7.5: Reservas Patrimoniales.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva de Educación	116.146.502	94.966.136
Reserva de Bienestar Social	110.882.277	88.100.690
Reserva de Pasantía	16.578.682	18.408.889
Reserva Legal	273.178.306	233.590.663
Reservas Voluntarias	195.421.427	195.421.426
<b>Total</b>	<b>712.207.194</b>	<b>630.487.804</b>

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

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012. Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	1.186.507.695	1.030.107.357
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	37.170.822	47.546.964
Intereses por Ahorro Navideño	17.999.227	12.778.033
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	605.847	465.737
Intereses por Ahorro Complementario	16.485.363	10.131.837
Intereses Salario Escolar	305.864	---
Cargos por obligaciones por recompras MN	979.994	5.248.078
Cargos por obligaciones por recompras ME	272.779	3.207.796
<b>Total</b>	<b>1.260.327.594</b>	<b>1.109.485.800</b>

**Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	1.670,538,427	1.454.154.548
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---
<b>Total</b>	<b>1.670,538,427</b>	<b>1.454.154.548</b>

**Nota 3-7.9: Gastos Administrativos.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 los gastos administrativos se detallan a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos y bonificaciones Personal	187.411.402	162.923.119
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	16.148.044	15.480.219
Decimotercer sueldo	16.973.324	14.218.658
Vacaciones	9.017.198	7.700.610
Cargas Sociales Patronales	42.861.607	37.393.953
Refrigerios	1.538.396	1.304.410
Vestimenta	1.692.818	2.843.300
Seguros para el personal	4.196.630	5.236.742
Salario Escolar	10.864.173	9.516.728
Fondo de Capitalización Laboral	5.799.947	5.063.945
Otros Gastos de Personal	11.052.409	10.366.375
Otros Gastos Administrativos	66.680.561	64.175.923
<b>Total</b>	<b>374.236.509</b>	<b>336.223.982</b>

**Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad.**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
CENECOOP	10.248.085	10.363.257
CONACOOP	8.198.467	8.290.606
<b>Total</b>	<b>18.446.552</b>	<b>18.653.864</b>

**Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

**Nota 3-9 Cuentas por Cobrar.**

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a Acueductos y Alcantarillados por concepto de ahorros, capital social, créditos, e intereses.

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por cobrar a empleados	334.301	910.735
Cuentas por cobrar AyA	273.118.140	399.544.055
Pólizas por cobrar vehículo	1.302.536	900.205
Póliza Monto Original	6.394.160	3.001.442
Póliza Incendio Colectiva	2.785.089	8.491.776
Póliza Colectiva de Vida	142.117	416.088
<b>TOTAL</b>	<b>284.076.343</b>	<b>413.264.301</b>

**Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos**

**Al 31 de Diciembre 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
<b>Activos</b>	88,315,697	1,079,861,233	697,854,310	260,837,289	960,915,407	2,500,760,440	12,048,603,010	264,124,118	17,901,271,504
<b>Pasivos</b>	203,818,308	1,614,570,808	1,028,807,253	1,107,650,723	2,371,382,024	4,633,080,649	4,633,080,649	0	13,284,685,339
<b><u>Diferencia</u></b>	-115,502,611	-534,709,575	-330,952,944	-846,813,434	-1,410,466,617	-2,132,320,208	7,415,522,361	264,124,118	4,616,586,165

**Al 31 de Diciembre 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	1,695,456,704	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	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	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

### **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 Diciembre del 2013 y 2012 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 2013 y 2012.

##### **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 1.63 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 2013 y 2012 la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

**Nota 4.1 Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre 2013, 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	3,387,804.81
104630616	CONTRERAS ALANIS MARIA PATRICIA	8,805,441.09
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	11,358,490.51
105450915	PICADO CHAVES LIGIA	1,735,353.23
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	30,409,450.33
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	1,816,637.51
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	9,227,648.70
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	6,681,500.33
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	22,606,073.66
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,548,941.78
<b>TOTAL</b>		<b>97,577,341.95</b>

**nota: 4.2 Obligaciones con entidades.**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

COLONES		
ENTIDAD	SALDO 2013	SALDO 2012
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	4,925,326	291,377,288
BANCREBITO	17,389,988	973,479,071
INFOCOOP VIVIENDA	498,999,159	---
INFOCOOP CONSUMO	496,463,327	---
<b>TOTAL COLONES</b>	<b>1,017,777,800</b>	<b>1,264,856,359</b>

DOLARES		
ENTIDAD	SALDO 2013	SALDO 2012
GYT CONTINENTAL	541,377,225	737,415,312
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>541,377,225</b>	<b>737,415,312</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,559,155,025</b>	<b>2,002,271,671</b>

**ANEXO 1**

**COOPE AYA RL.  
REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2013.**

<b>DIFERENCIA MN</b>	-89,239,065	- 519,554,863	- 389,776,74 6	-586,439,908	-1,071,131,729	- 1,856,440,42 4	8,850,637,83 0	264,124,1 18	4,602,179,211
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	86,495,227	1,008,112,4 39	554,848,27 0	256,881,573	949,408,869	2,480,572,68 4	10,864,218,7 28	264,124,1 18	16,464,661,90 8
<b>DISPONIBILIDADES</b>	69,578,542								69,578,542
<b>INVERSIONES</b>	0	778,182,863	325,551,87 6	28,273,810	268,385,290	1,140,486,85 3	3,480,896,16 0		6,021,776,853
<b>CARTERA DE CREDITO</b>	16,916,685	229,929,576	229,296,39 4	228,607,763	681,023,579	1,340,085,83 1	7,383,322,56 8	264,124,1 18	10,373,306,51 3
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	175,734,292	1,527,667,3 03	944,625,01 6	843,321,481	2,020,540,598	4,337,013,10 9	2,013,580,89 8		11,862,482,69 6
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	175,734,292	1,387,927,6 34	852,546,77 2	764,201,647	1,848,433,062	4,040,824,36 7	1,325,394,89 9		10,395,062,67 3
<b>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</b>		33,031,661	33,031,661	33,031,661	99,094,983	172,449,340	647,138,497		1,017,777,803
<b>CARGOS X PAGAR</b>		106,708,008	59,046,583	46,088,173	73,012,553	123,739,401	41,047,502		449,642,220

	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
<b>DIFERENCIA ME</b>	-26,263,546	-15,154,711	58,823,802	-260,373,525	-339,334,888	-275,879,784	872,589,606		14,406,953.56
TOTAL RECUPERACIONES	1,820,470	71,748,794	143,006,040	3,955,716	11,506,538	20,187,756	1,184,384,283		1,436,609,596.66
DISPONIBILIDADES	1,820,470								1,820,470.16
INVERSIONES	0	68,384,168	139,641,414	591,090	1,412,660	0	834,233,918		1,044,263,249.78
CARTERA DE CREDITO	0	3,364,626	3,364,626	3,364,626	10,093,878	20,187,756	350,150,365	0.00	390,525,876.72
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	28,084,016	86,903,505	84,182,237	264,329,241	350,841,426	296,067,540	311,794,677		1,422,202,643.10
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	28,084,016	66,069,653	63,886,357	244,219,549	290,196,751	179,260,991	0		871,717,317.50
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	19,131,879	19,131,879	19,131,879	57,395,637	114,791,275	311,794,677		541,377,225.76
CARGOS X PAGAR		1,701,973	1,164,001	977,813	3,249,038	2,015,275	0		9,108,099.85



**COOPE AYA RL.**

**REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 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
<b>DIFERENCIA MN</b>	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
<b>DIFERENCIA ME</b>	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

**ANEXO 2**

**COOPE AYA RL.**

**REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2013**

**MONEDA NACIONAL**

	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>361 A 720 DIAS</b>	<b>MAS DE 720 DIAS</b>	<b>Total de la deuda</b>
<u>Diferencia</u>	7,702,875,739	1,863,569,541	-813,904,101	-3,244,349,846	-928,042,028	17,201,728	4,597,351,032
<b><u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u></b>	<b>10,339,063,638</b>	<b>3,651,664,876</b>	<b>1,191,301,200</b>	<b>1,104,729,103</b>	<b>336,407,400</b>	<b>379,484,000</b>	<b>17,002,650,217</b>
<u>INVERSIONES</u>	833,317,391	2,325,797,320	1,191,301,200	1,104,729,103	336,407,400	379,484,000	6,171,036,414
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	9,505,746,247	1,325,867,556	0	0	0	0	10,831,613,803
<b><u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u></b>	<b>2,636,187,899</b>	<b>1,788,095,335</b>	<b>2,005,205,301</b>	<b>4,349,078,949</b>	<b>1,264,449,428</b>	<b>362,282,272</b>	<b>12,405,299,185</b>
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	1,618,410,097	1,788,095,335	2,005,205,301	4,349,078,949	1,264,449,428	362,282,272	11,387,521,383
<u>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</u>	1,017,777,803	0	0	0	0	0	1,017,777,803

**MONEDA EXTRANJERA**

	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>361 A 720 DIAS</b>	<b>MAS DE 720 DIAS</b>	<b>Total de la deuda</b>
<u>Diferencia</u>	-180,012,261	-84,748,663	-346,470,810	-156,123,867	114,886,821	692,873,962	40,405,182
<b><u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u></b>	<b>457,319,549</b>	<b>172,753,351</b>	<b>7,468,711</b>	<b>0</b>	<b>114,886,821</b>	<b>692,873,962</b>	<b>1,445,302,394</b>
<u>DISPONIBILIDADES</u>							0
<u>INVERSIONES</u>	68,384,168	172,753,351	7,468,711	0	114,886,821	692,873,962	1,056,367,013
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	388,935,382	0	0	0	0	0	388,935,382
<b><u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u></b>	<b>637,331,811</b>	<b>257,502,014</b>	<b>353,939,521</b>	<b>156,123,867</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,404,897,212</b>
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	95,954,585	257,502,014	353,939,521	156,123,867	0	0	863,519,987
<u>OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS</u>	541,377,226	0					541,377,226

**COOPE AYA RL.**

**REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A DICIEMBRE 2011**

**MONEDA NACIONAL**

	<u>0 A 30 DIAS</u>	<u>31 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>
<u>Diferencia</u>	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
<b><u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u></b>	<b>7,727,242,294</b>	<b>4,072,680,272</b>	<b>2,120,417,018</b>	<b>785,487,298</b>	<b>0</b>	<b>326,238,000</b>	<b>15,032,064,882</b>
<u>INVERSIONES</u>	1,700,384,198	447,904,338	2,120,417,018	785,487,298	0	326,238,000	5,380,430,852
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	6,026,858,096	3,624,775,934	0	0	0	0	9,651,634,030
<b><u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u></b>	<b>3,006,030,034</b>	<b>1,877,397,758</b>	<b>1,502,979,855</b>	<b>3,288,428,030</b>	<b>925,298,468</b>	<b>453,487,382</b>	<b>11,053,621,528</b>
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	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
<u>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</u>	1,270,490,904	0	0	0	0	0	1,270,490,904

**MONEDA EXTRANJERA**

	<u>0 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 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
<b><u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u></b>	<b>990,037,117</b>	<b>58,489,192</b>	<b>9,365,112</b>	<b>100,464,207</b>	<b>0</b>	<b>715,285,674</b>	<b>1,873,641,301</b>
<u>DISPONIBILIDADES</u>							0
<u>INVERSIONES</u>	757,093,948	56,872,805	9,365,112	100,464,207	0	715,285,674	1,639,081,745
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	232,943,169	1,616,386	0	0	0	0	234,559,556
<b><u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u></b>	<b>873,523,372</b>	<b>326,492,140</b>	<b>167,342,336</b>	<b>252,319,898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,619,677,745</b>
<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