

2010



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

Cédula Jurídica 3-101-271443; CCPCR 500083

E mail: miguelao@agilizadoraempresarial.com,

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Administración de Planillas, Asesorías en Identificación, Cuantificación y Control de Riesgos; Certificaciones; Estudios de Factibilidad y Otros.

Teléfonos: **8832-54-54, 2552-81-47**, ** Cartago, Costa Rica**

COOPEGRECIA, R. L.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

TABLA DE CONTENIDO.

Detalle	Página Número
Dictamen de Estados Financieros	1-2
Informe Complementario.	3-4
Balance General	5-6
Estados de Resultados	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10-30
Anexos	31-39



DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO.
INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

Señores:

Consejo de Administración

Coopegrecia, R. L. y Superintendencia

General de Entidades Financieras

Hemos examinado el Balance General de Coopegrecia, R. L., al 31 de diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto que le es relativo por el año que terminó esa fecha. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria fueron preparados por la administración de Coopegrecia, R. L. El periodo 2009 fue auditado por otro Contador Público Autorizado.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros fundamentada en la auditoría que realizamos.

Nuestra auditoría fue practicada conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de Coopegrecia, 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.

Los estados financieros y la información financiera suplementaria que se acompaña, fueron preparados por la administración de Coopegrecia, R. L., de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, conforme con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, los activos, pasivos e inversión de los asociados de Coopegrecia, R. L., al 31 de diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto para el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las bases contables descritas en la nota 2.



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 suplementaria que se muestra en las Notas a los Estados Financieros, se presenta como información adicional para cumplir las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dicha información financiera suplementaria se auditó con los mismos procedimientos de auditoría aplicados en el examen de esos 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 conforme con las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinando que la administración de Coopegreca, R. L., cumple con ellas, para los casos que integran la muestra.

Dichas muestras se seleccionaron mediante muestreo aleatorio sin restricciones, sistemático, y muestreo por atributos, con un nivel de confianza de 90% y 95%, respectivamente.

Los resultados de nuestras pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, Coopegreca, 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 Coopegreca, R. L., ha incumplido, en forma significativa con tales disposiciones. Esta opinión de CONTADOR PUBLICO INDEPENDIENTE es para información de la Consejo de administración de Coopegreca, R. L., y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

Lic. Víctor Cueva Alfaro, Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Póliza de Fidelidad No. 1153
Vence el 30/09/2011

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio
Gerente y Representante Legal
7 de febrero del 2011.

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





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 Coopegreca, R. L. al 31 de diciembre del 2010 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 7 de febrero del 2011.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de Coopegreca, 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. Sin embargo, notamos ciertos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos como condiciones que deben ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los Estados Financieros.



AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.
Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;
Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros. **Cartago, Costa Rica**

En cartas de fechas 10 de noviembre del 2010 y 7 de febrero del 2011, informamos a la Gerencia de Coopegrecia, 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 Coopegrecia, R. L. en el curso normal de su trabajo asignado.

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 Coopegrecia, R. L.

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

Lic. Víctor Cueva Alfaro, Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Póliza de Fidelidad No. 1153
Vence el 30/09/2011

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

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio
Gerente y Representante Legal
7 de febrero 2011.



Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com

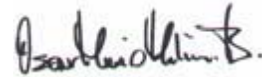
Dirección: Barrio El Carmen, del
puente Bailey 500 metros al este,
Urbanización Monte Alto casa 26 A.,
Cartago, Costa Rica.

Teléfonos:
Celular Principal: 8832-5454;
Oficina: 2552-81-47
Página No.4

Coopegrecia, R. L.
 Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.
 Balance de Situación
 Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 En colones costarricenses sin céntimos.

	<u>NOTA</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	<u>3.7.a</u>	71.994.861	57.364.365
Efectivo		38.509.256	35.635.887
Entidades Financieras del país		33.485.605	21.728.478
Inversiones en instrumentos financieros	<u>3.7.b</u>	2.358.415.792	2.620.596.211
Disponibles para la venta		2.339.312.860	2.612.467.119
Productos por Cobrar		19.102.932	8.129.091
Cartera de Créditos	<u>3.7.c</u>	7.169.448.627	5.952.138.797
Créditos vigentes		6.159.940.703	4.903.770.634
Créditos vencidos		911.402.368	964.567.340
Créditos en Cobro Judicial		19.784.411	3.059.050
Productos por Cobrar		117.170.859	117.486.305
(Estimación por deterioro de cartera de cre		-38.849.714	-36.744.533
Cuentas y comisiones por cobrar	<u>3.7.d</u>	39.458.455	312.848.478
Comisiones por cobrar		20.355.780	19.699.356
Cuentas por cobrar por Operaciones con		2.477.999	406.264
Otras cuentas por cobrar		16.691.648	292.809.829
(Estimación por deterioro)		-66.971	-66.971
Bienes realizables	<u>3.7.e</u>	9.380.402	62.143.086
Bienes y valores adquiridos en recuperaci		11.880.402	62.143.086
(Estimación por deterioro y por disposici		-2.500.000	0
Participaciones en el capital de otras empr	<u>3.7.f</u>	46.350.002	46.229.682
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	<u>3.7.g</u>	1.056.749.377	959.161.027
Otros activos	<u>3.7.h</u>	376.028.443	167.668.039
Activos intangibles		7.858.035	4.675.560
Otros activos		368.170.408	162.992.480
TOTAL DE ACTIVOS		11.127.825.960	10.178.149.684


 Marlon Villegas Cubero
 Gerente General


 Oscar Mario Molina Barrantes
 Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

Coopegrecia, R. L.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

Balance de Situación

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

PASIVOS

Obligaciones con el público	<u>3.7.i</u>	8.060.695.971	7.234.260.589
A la vista		1.544.979.500	1.376.771.894
A plazo		6.227.107.087	5.589.538.157
Otras Obligaciones con el público		112.434.226	146.944.767
Cargos por pagar por oblig.con el publico		176.175.158	121.005.771
Cargos financieros po:		176.175.158	121.005.771
Obligaciones con entidades	<u>3.7.j</u>	1.016.948.239	1.049.969.572
A plazo		435.272.256	366.401.911
Otras Obligaciones con entidades		581.675.983	683.160.783
Cargos financieros por pagar		0	406.878
Cuentas por pagar y provisiones	<u>3.7.k</u>	280.479.011	447.307.587
Cuentas y Comisiones por pagar		215.180.655	396.063.038
Provisiones		65.298.356	51.244.549
Otros pasivos	<u>3.7.l</u>	81.920.459	46.770.023
Ingresos diferidos		62.353.509	43.688.345
Otros pasivos		19.566.950	3.081.678
<u>TOTAL DE PASIVOS</u>		<u>9.440.043.680</u>	<u>8.778.307.771</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	<u>3.7.m</u>	786.059.292	664.014.473
Capital pagado		781.122.506	659.077.686
Capital Donado		4.936.787	4.936.787
Ajustes al patrimonio	<u>3.7.n</u>	520.763.161	424.776.506
Superavit por revaluacion inmuebles,mobiliario y equ		497.562.532	395.491.034
Ajustes por valuación de Inversiones disponibles pa		0	6.085.163
Ajustes por revaluacion de participaciones en otras c		23.200.630	23.200.310
Reservas patrimoniales	<u>3.7.o</u>	260.404.809	210.711.433
Resultados acumulados de períodos anteriores		4	0
Resultado del periodo		120.555.014	100.339.502
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>1.687.782.281</u>	<u>1.399.841.913</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>11.127.825.960</u>	<u>10.178.149.684</u>
<u>Cuentas Contingentes Deudoras</u>		149.658.454	160.229.371
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	<u>4.2</u>	7.330.889.179	6.120.378.227



Marlon Villegas Cubero
Gerente General



Oscar Mario Molina Barrantes
Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

Coopegrecia, R. L.Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.
Estado de Resultado

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

En colones costarricenses sin céntimos.

	<u>NOTA</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		3.315.879	2.346.685
Por inversiones en instrumentos financieros		111.059.234	141.193.473
Por cartera de créditos		1.163.800.560	999.557.963
Por otros ingresos financieros		34.120.525	20.553.015
Total de Ingresos Financieros	3.7.p	1.312.296.199	1.163.651.136
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público	▶	706.216.385	643.394.462
Por Obligaciones con entidades financieras	▶	130.146.029	136.355.918
Por otros gastos financieros		17.589.472	25.530.862
Total de Gastos Financieros	3.7.q	853.951.886	805.281.243
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESV.DE ACTIVOS FINANZIEROS		6.500.000	2.000.000
Por estimación de deterioro de activos	▶ 3.7.r	6.500.000	2.000.000
RESULTADO FINANCIERO		451.844.313	356.369.893
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	▶	35.705.484	36.522.846
Por bienes realizables	▶	657.725	1.472.123
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	▶	0	7.815.000
Por otros ingresos operativos		78.951.490	94.576.116
Total Otros Ingresos de Operación	3.7.s	115.314.698	140.386.085
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	▶	9.973.875	9.384.587
GASTOS POR BIENES REALIZABLES		0	0
Por otros gastos operativos	▶	68.422.750	68.656.074
Total Otros Gastos de Operación	3.7.t	78.396.624	78.040.662
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		488.762.387	418.715.316
Gastos Administrativos			
Por gastos de Personal	▶	215.327.132	169.534.274
Por otros gastos de Administración		71.506.035	85.816.262
Total Gastos Administrativos	3.7.u	286.833.167	255.350.536
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		201.929.221	163.364.780
Participaciones sobre los Excedentes	3.7.w	8.929.305	7.155.308
Reservas sobre los Excedentes		67.812.195	56.440.970
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		125.187.720	99.768.502
RESULTADO NETO DEL PERIODO		125.187.720	99.768.502



Marlon Villegas Cubero
Gerente General



Oscar Mario Molina Barrantes
Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

Coopegrecia, R. L.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

Estado de Flujo de Cambios

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

En colones costarricenses sin céntimos.

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		120.555.014	100.339.503
Resultados del período		120.555.014	100.339.503
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		32.232.759	-2.824.258
Pérdidas por estimación por deterioro cartera créditos		2.105.181	-29.260.723
Pérdidas por otras estimaciones		2.105.181	-29.260.723
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		14.053.807	11.645.843
Depreciaciones y amortizaciones		16.073.771	14.790.623
Variación en los activos (aumento), o disminución		-1.371.931.612	315.175.885
Valores Negociables		-270.991.376	459.458.495
Créditos y avances de efectivo		-1.219.730.458	-94.139.510
Bienes realizables		50.262.683	-9.352.525
Productos por cobrar		315.445	-23.361.347
Otros activos		68.212.093	-17.429.227
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		688.868.102	555.015.485
Obligaciones a la vista y a plazo		835.006.927	527.120.562
Otras cuentas por pagar y provisiones		-180.882.384	19.580.927
Productos por pagar		-406.878	2.245.811
Otros pasivos		35.150.436	6.068.185
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-530.275.737	967.706.615
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		-116.964.914	-15.803.156
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		-116.844.594	-12.490.482
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-120.320	-3.312.674
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-647.240.651	951.903.459
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		235.110.397	-369.012.005
Pago de obligaciones		-32.614.455	-503.977.358
Pago de excedentes		61.407.356	0
Otras actividades de financiamiento		84.272.676	42.330.366
Aportes de capital recibidos en efectivo		122.044.820	92.634.986
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2.341.204.438	1.758.312.984
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1.929.074.184	2.341.204.438



Marlon Villegas Cubero
Gerente General
Oscar Mario Molina Barrantes
Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

Coopegrecia, R. L.
 Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.
 Estado de Flujo de Cambios
 Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y 2009.
 En colones costarricenses sin céntimos.

Descripción	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009		563.170.139	404.500.648	169.526.228	0	0	1.137.197.015
Resultado del Periodo 1		0				100.339.503	100.339.503
Dividendos por periodo 0		0				0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	2xiii			41.185.204		0	41.185.204
Emisión de acciones	7g	136.851.871					136.851.871
Ajuste por Valuación inversiones diasponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			20.275.858				20.275.858
Otros		-36.007.537	0	0		0	-36.007.537
Saldo al 31 de diciembre del 2009		664.014.473	424.776.506	210.711.432	0	100.339.503	1.399.841.914
Ajuste por Valuación inversiones diasponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			95.986.656				95.986.656
Otros		(30.103.545)		0		0	-30.103.545
Resultado Periodo 2						120.555.014	120.555.014
Reservas legales y otras reservas estatutarias	2xiii			49.693.377	0	0	49.693.377
Dividendos por periodo 1		0				(100.339.499)	-100.339.499
Emisión de acciones	7g	152.148.364					152.148.364
Saldo al 31 de diciembre del 2010		786.059.292	520.763.162	260.404.809	0	120.555.018	1.687.782.281


 Marlon Villegas Cubero
 Gerente General


 Oscar Mario Molina Barrantes
 Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros