

2011



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

Cédula Jurídica 3-101-271443; CCPCR 500083

E mail: despachoaquilizadora@[agilizadoraempresarial.com](mailto:despachoaquilizadora@agilizadoraempresarial.com)

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: 8709-5454; 8832-54-54, Oficina y fax: 2553-3874, ** Cartago, Costa Rica**

COOPEGRECIA, R. L.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

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	31-41



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

Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083

Auditoría Externa; Auditoría de Riesgos, Auditoría T. I. –Cobit - , Auditoría Interna;
Asesorías externas a Comités de Riesgos; Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros.

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

**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 2011 y 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.

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 2011 y 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.

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despachoagilizadora@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: 8709-5454; 8832-5454
Oficina y fax: 2553-3874
Página No.1



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

Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083

Auditoría Externa; Auditoría de Riesgos, Auditoría T. I. –Cobit - , Auditoría Interna;
Asesorías externas a Comités de Riesgos; Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros.

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

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 Coopegrecia, 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, Coopegrecia, 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 Coopegrecia, 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 Coopegrecia, 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. 0116-FIG03
Vence el 30/09/2012

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio
Gerente y Representante Legal
30 de enero del 2012.

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

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despachoagilizadora@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: 8709-5454; 8832-5454
Oficina y fax: 2553-3874
Página No.2



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

Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083

Auditoría Externa; Auditoría de Riesgos, Auditoría T. I. –Cobit - , Auditoría Interna;
Asesorías externas a Comités de Riesgos; Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros.

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

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 Coopegrecia, R. L. al 31 de diciembre del 2011 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 31 de enero del 2012.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de Coopegrecia, 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.

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despachoagilizadora@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: 8709-5454; 8832-5454
Oficina y fax: 2553-3874
Página No.3



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

Cédula Jurídica 3-101-271443, CCCPCR 500083

Auditoría Externa; Auditoría de Riesgos, Auditoría T. I. –Cobit - , Auditoría Interna;
Asesorías externas a Comités de Riesgos; Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros.

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

En cartas de fechas 31 de enero del 2012, informamos a la Gerencia de Coopegreca, 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 Coopegreca, 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 Coopegreca, R. L.

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

Víctor Cueva Alfaro, Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG03
Vence el 30/09/2012

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

Miguel Alvarado Orlich, Socio
Gerente y Representante Legal
30 de enero del 2012

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despachoagilizadora@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: 8709-5454; 8832-5454
Oficina y fax: 2553-3874
Página No.4

COOPEGRECIA, R. L.
 Balance General
 Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
 En colones sin céntimos

	NOTA	2011	2010
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	2c; 3-7a	60.749.914	71.994.861
Efectivo		42.070.735	38.509.256
Entidades Financieras del país		18.679.179	33.485.605
Inversiones en instrumentos financieros	2e; 3.1; 3-7b	3.331.564.000	2.358.415.792
Disponibles para la venta		3.303.770.677	2.339.312.860
Productos por Cobrar		27.793.322	19.102.932
Cartera de Créditos	2f, 3.3; 3-7.c	8.207.930.721	7.169.448.627
Créditos vigentes		5.940.659.369	6.159.940.703
Créditos vencidos		2.175.874.825	911.402.368
Créditos en Cobro Judicial		13.415.117	19.784.411
Productos por Cobrar		123.503.862	117.170.859
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	2f	(45.522.453)	(38.849.714)
Cuentas y comisiones por cobrar	3-7d	56.549.858	39.458.455
Comisiones por cobrar		33.465.672	20.355.780
Cuentas por cobrar por Operaciones con partes relacionadas		143.931	2.477.999
Otras cuentas por cobrar		23.007.226	16.691.648
(Estimación por deterioro)		(66.971)	(66.971)
Bienes realizables	2g	7.296.943	9.380.402
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19.018.942	11.880.402
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-11.721.998	-2.500.000
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2j; 3-7f	36.980.899	46.350.002
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h; 3-7g	1.083.321.104	1.056.749.377
Otros activos	3-7h	237.352.334	376.028.443
Activos intangibles		36.201.768	7.858.035
Otros activos		201.150.566	368.170.408
TOTAL DE ACTIVOS		13.021.745.772	11.127.825.960

Continúa...

COOPEGRECIA, R. L.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En colones sin céntimos

Viene de página anterior


<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	NOTA	2011	2010
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	3.6a; 3-7i	10.048.971.693	8.060.695.971
A la vista		1.611.436.961	1.544.979.500
A plazo		8.157.086.033	6.227.107.087
Otras Obligaciones con el público		40.000.000	112.434.226
Cargos por pagar por oblig.con el publico		240.448.698	176.175.158
Cargos financieros por pagar con el público		240.448.698	176.175.158
Obligaciones con entidades	3-7j	809.531.769	1.016.948.239
A plazo		344.163.708	435.272.256
Otras Obligaciones con entidades		464.877.476	581.675.983
Cargos financieros por pagar		490.585	0
Cuentas por pagar y provisiones	3-7k	159.836.869	280.479.011
Cuentas y Comisiones por pagar		88.398.419	215.180.655
Provisiones		71.438.450	65.298.356
Otros pasivos	3-7l	139.747.775	81.920.459
Ingresos diferidos		84.939.215	62.353.509
Otros pasivos		54.808.560	19.566.950
TOTAL DE PASIVOS		11.158.088.107	9.440.043.680
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3-7m	921.840.185	786.059.292
Capital pagado		916.903.398	781.122.506
Capital Donado		4.936.787	4.936.787
Ajustes al patrimonio	3-7n	502.962.444	520.763.161
Superavit por revaluacion inmuebles,mobiliario y equipo		479.006.150	497.562.532
Ajustes por revaluacion de participaciones en otras empresas		23.956.294	23.200.630
Reservas patrimoniales	2l; 2m; 3-7o	309.250.622	260.404.809
Resultados acumulados de períodos anteriores		0	4
Resultado del periodo		129.604.416	120.555.014
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.863.657.666	1.687.782.281
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		13.021.745.772	11.127.825.960
Cuentas Contingentes Deudoras		179.789.928	149.658.454
Otras Cuentas de Orden	4-2	8.373.143.872	7.330.889.179



Marlon Villegas Cubero
Gerente General



Oscar Mario Molina Barrantes
Contador General



Bernal Bolaños Quesada
Presidente Comité Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros

COOPEGRECIA, R. L.

Estado de Resultados

Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010

En colones sin céntimos

	Nota	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		3.275.511	3.315.879
Por inversiones en instrumentos financieros	2b	148.015.000	111.059.234
Por cartera de créditos		1.223.553.128	1.163.800.560
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	2d	7.644.823	0
Por otros ingresos financieros		48.649.400	34.120.525
Total de Ingresos Financieros	3-7p	1.431.137.862	1.312.296.199
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público		802.149.831	706.216.385
Por Obligaciones con entidades financieras		107.585.612	130.146.029
Por perdidas por diferencias cambio y UD	2d	0	4.632.706
Por otros gastos financieros		23.492.159	17.589.472
Total de Gastos Financieros	2b; 3-7q	933.227.602	858.584.592
GASTOS POR INCOB. Y DESV.DE ACT. FINANC.		31.742.734	6.500.000
Por estimación de deterioro de activos	3.7.r	31.742.734	6.500.000
RESULTADO FINANCIERO		466.167.526	447.211.607
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		38.345.467	35.705.484
Por bienes realizables		6.991.925	657.725
Por otros ingresos operativos		130.642.796	78.951.490
Total Otros Ingresos de Operación	3.7.s	175.980.188	115.314.698
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		9.214.321	9.973.875
Por otros gastos operativos		102.322.579	68.422.750
Total Otros Gastos de Operación	3.7.t	111.536.900	78.396.624
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		530.610.814	484.129.681
Gastos Administrativos			
Por gastos de Personal		211.227.266	215.327.132
Por otros gastos de Administración		107.368.837	71.506.035
Total Gastos Administrativos	3.7.u	318.596.103	286.833.167
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES S/EXCEDENTES		212.014.711	197.296.514
Participaciones sobre los Excedentes	3.7.w	9.507.811	8.929.305
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIA		202.506.900	188.367.209
RESULTADO DEL PERIODO		202.506.900	188.367.209



Marlon Villegas Cubero
Gerente General



Oscar Mario Molina Barrantes
Contador General



Bernal Bolaños Quesada
Presidente Comité Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros

COOPEGRECIA, R. L.
 Estado de Flujo de Efectivo
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010
 En colones sin céntimos

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		129.604.416	120.555.014
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		8.775.315	36.865.465
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		-7.644.823	4.632.706
Pérdidas por otras estimaciones		6.672.739	2.105.181
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		6.140.094	14.053.807
Depreciaciones y amortizaciones		3.607.306	16.073.771
Variación en los activos (aumento), o disminución		-1.984.913.846	-1.503.628.238
Valores Negociables		-973.148.207	-270.991.376
Créditos y avances de efectivo		-1.148.222.536	-1.351.427.084
Bienes realizables		-7.138.539	50.262.683
Productos por cobrar		-6.333.003	315.445
Otros activos		149.928.439	68.212.093
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1.482.785.049	688.868.102
Obligaciones a la vista y a plazo		1.551.249.383	835.006.927
Otras cuentas por pagar y provisiones		-126.782.236	-180.882.384
Productos por pagar		490.585	-406.878
Otros pasivos		57.827.317	35.150.436
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-363.749.065	-657.339.657
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		58.522.765	20.818.806
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	-10.599.480
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		1.685.065	-120.320
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		60.207.830	10.099.006
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		-28.353.923	235.110.397
Pago de obligaciones		-207.907.055	-32.614.455
Pago de excedentes		74.134.501	61.407.356
Otras actividades de financiamiento		-30.362.261	84.272.676
Aportes de capital recibidos en efectivo		135.780.892	122.044.820
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.929.074.184	2.341.204.438
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1.597.179.026	1.929.074.184


 Marlon Villegas Cubero
 Gerente General


 Oscar Mario Molina Barrantes
 Contador General



 Bernal Bolaños Quesada
 Presidente Comité Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros

COOPEGRECIA, R. L.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010.
 En colones sin céntimos

DETALLE	Notas	Capital Social	Aporte Patrimonial no Capitalizado	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2010		664.014.473	0	424.776.506	210.711.433	100.339.503	1.399.841.914
Distribución de excedentes 2009						(100.339.499)	(100.339.499)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					49.693.377		49.693.377
Resultado del periodo 2010						120.555.014	120.555.014
Capital aportado		152.148.364					152.148.364
Retiro de Capital		(30.103.545)					(30.103.545)
disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				95.986.656			95.986.656
Saldo al 31 de Diciembre 2010		786.059.293	0	520.763.161	260.404.809	120.555.018	1.687.782.281
disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				(17.800.717)			(17.800.717)
Resultado periodo 2011						129.604.416	129.604.416
Reservas legales y otras reservas estatutarias					48.845.812	0	48.845.812
Distribución excedentes periodo 2010						(120.555.018)	(120.555.018)
Capital aportado		235.691.911	0				235.691.911
Retiro de capital		(99.911.019)					(99.911.019)
Saldo al 31 de Diciembre 2011		921.840.185	0	502.962.444	309.250.622	129.604.416	1.863.657.666


 Marlon Villegas Cubero
 Gerente General


 Oscar Mario Molina Barrantes
 Contador General


 Bernal Bolaños Quesada
 Presidente Comité Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre 2011 y 2010

Nota 1. Información General.

i. Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de junio de 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

1ii. País de Constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii. Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 28 funcionarios en el periodo 2011 y 31 funcionarios en el periodo 2010.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de diciembre de 2011 y 2010 están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un bolsa de valores regulada.

EN COLONES	2011	2010
Disponibilidades	60.749.915	71.994.861
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1.536.429.111	1.857.079.323
Total	1.597.179.026	1.929.074.184

2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- a) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c-Disponibilidades.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en bolsa de valores regulada.

2d-Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e. Inversiones en Instrumentos Financieros.

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:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

2f-Uso de estimaciones.

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 estimación importante que es particularmente susceptibles a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

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 (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

Estimaciones por categoría de riesgo:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,50%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Análisis de la capacidad de pago

La entidad realiza el análisis de la capacidad de pago, conforme lo establece los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05 en el caso de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos permiten 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. Para el caso de los deudores del Grupo 2, se analiza la capacidad de pago y garantía principalmente y se otorgan a aquellos asociados donde no exista riesgo alguno en la recuperación de dichos dineros, conforme la normativa vigente.

Análisis del comportamiento de pago histórico.

La entidad determina 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. Se complementa lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias son generadas por centrales de crédito u proveedores de información crediticia y comercial costarricenses.

La entidad 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.

2g-Bienes realizables.

Se registra al monto menor entre el valor de pago o el de la adjudicación mediante remate judicial, según corresponda.

2h-Inmuebles, mobiliario y equipo.

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.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i-Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2j-Participaciones en el capital de otras empresas.

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2011	2010	
Participación	Participación	Nombre de la Empresa
0,00%	40,00%	Sacegre, S. A.
44,74%	44,74%	COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.

Dichas participaciones se contabilizan mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k-Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l-Reserva Legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

De acuerdo con el artículo número 3 de la Ley de regulación de Empresas financieras no Bancarias número 5044, las empresas financieras deberán destinar anualmente no menos del 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva especial hasta que esta alcance el 20% del capital social. Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m-Reservas Estatutarias.

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

PERIODO		2011	2010
Reservas Obligatorias:			
	Reserva Legal	10%	10%
	Reserva de Educación	5%	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%	6%
Reservas Voluntarias:			
	Reserva de Tecnología	5%	5%
	Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%
Participación sobre Excedentes:			
	Cenecoop	2,50%	2,50%
	Coonacoop	1%	1%
	Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 C/U)	1%	1%

2n-Tratamiento contable del 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, así como lo establece 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.

2ñ-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.

2o-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 fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	2011	2010
Compra	505,35	507,85
Venta	518,33	518,09

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores:

Inversiones cuyo emisor es del País	2011	2010
Inversiones en Entidades Financieras del País	3.303.770.677	2.339.312.860
Intereses por Cobrar Inversiones	27.793.322	19.102.932
Estimación para Inversiones	0	0
Totales	3.331.564.000	2.358.415.792

3.2.- Inversiones cuyo emisor es el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3. 3- Cartera de Crédito.

Detalle	2011	2010
Cartera de crédito originada por la entidad	8.129.949.311	7.091.127.482
Estimación para Créditos Incobrables	(45.522.453)	(38.849.714)
Productos por Cobrar	123.503.862	117.170.859
Total	8.207.930.721	7.169.448.627

Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito:

Detalle	2011	2010
Saldo al inicio del periodo	38.849.714	36.744.533
Más o menos:		
Más Estimación cargada a Resultados del año	12.000.000	4.636.129
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-5.327.261	-2.530.947
Saldo al final del periodo examinado Junio 2011	45.522.453	38.849.714

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2011	Porcentaje	2010	Porcentaje
Hipotecaria	7.416.009.772	91,22%	2.926.960.392	41,28%
Back to Back	286.357.529	3,52%	0	0,00%
Fiduciaria	427.582.010	5,26%	429.619.274	6,06%
Certificado de Inversión	0	0,00%	189.924.602	2,68%
Prendaria	0	0,00%	37.822.562	0,53%
Otros	0	0,00%	3.506.800.652	49,45%
Total	8.129.949.311	100,00%	7.091.127.482	100,00%
Estimación de Incobrabilidad	(45.522.453)		(38.849.714)	
Productos por Cobrar	123.503.862		117.170.859	
Cartera de credito neto	8.207.930.721		7.169.448.627	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2011	Porcentaje	2010	Porcentaje
Comercio	2.626.658.390	32,31%	5.194.438.463	73,25%
Industria	303.000.840	3,73%	335.935.754	4,74%
Vivienda	4.772.708.071	58,71%	255.163.067	3,60%
Consumo	427.582.010	5,26%	1.305.590.198	18,41%
Total	8.129.949.311	100,00%	7.091.127.482	100,00%
Estimación incobrabilidad	(45.522.453)		(38.849.714)	
Productos por Cobrar	123.503.862		117.170.859	
Cartera de créditos neto	8.207.930.721		7.169.448.627	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2011	Porcentaje	2010	Porcentaje
Al día	5.322.698.742	65,47%	4.172.957.407	58,85%
De 1 a 30 días	1.213.123.346	14,92%	1.441.183.821	20,32%
De 31 a 60 días	700.173.679	8,61%	951.872.347	13,42%
De 61 a 90 días	182.413.123	2,24%	454.723.293	6,41%
De 91 a 120 días	681.104.725	8,38%	30.821.792	0,43%
De 121 a 180 días	17.020.579	0,21%	5.728.890	0,08%
Más de 180 días	0	0,00%	14.055.521	0,20%
Cobro Judicial	13.415.117	0,17%	19.784.411	0,28%
Total	8.129.949.311	100,00%	7.091.127.482	100,00%
Estimación incobrabilidad	(45.522.453)		(38.849.714)	
Productos	123.503.862		117.170.859	
Cartera de créditos neto	8.207.930.721		7.169.448.627	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2011		2010	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	6.985.497.494	1.397	6.151.167.145	1.254
De 5% al 10%	971.909.480	13	763.331.627	42
De 10% al 15%	172.542.338	8	176.628.710	4
De 15% al 20%	0	0	0	3
Más de 20%	0	0	0	2
Subtotal	8.129.949.311	1.418	7.091.127.482	1.305
Estimación Incobrabilidad	(45.522.453)		(38.849.714)	
Productos por Cobrar	123.503.862		117.170.859	
Cartera de crédito neto	8.207.930.721		7.169.448.627	

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración cuya amplitud esta definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

2011		2010	
Número	Monto	Número	Monto
112	630.808.697	116	512.072.315

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2011	2010
Monto operaciones en Cobro judicial	13.415.117	19.784.411
Número de Operaciones en Cobro Judicial	5	9
Porcentaje Sobre Cartera	0,1770%	0,28275%

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

Activo Restringido	2011	2010	Causa de Restricción
Terreno	617.000.000	617.000.000	OBLIGACION FINANCIERA
Inversiones Lafise	0	86.374.315	RECOMPRA
Inversiones Sama	40.000.000	45.714.000	RECOMPRA
Inversiones Bco Popular	87.575.000	39.000.000	SERVICIOS PUBLICOS
Total	744.575.000	788.088.315	

3.5-Fianzas, avales y garantías.

Se tiene un aval: Kerby Rojas Alfaro ¢2,500,000.00.

3.5a -Posición monetaria en moneda extranjera.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.	Correcto y cumple
Pasivos		Correcto y cumple

La Posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	2011		2010	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Compra		505,35		507,85
Venta		518,33		518,09
Activos	659.166.257	1.304.376	710.761.904	1.399.551
Pasivos	569.531.638	1.127.004	559.979.741	1.102.648
Posición Monetaria	89.634.619	177.371	150.782.163	296.903

3.6-Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

a-Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	2011		2010	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	12.416	9.766.932.441	11.275	7.770.370.322
Captaciones a la vista	10.399	1.557.259.894	9.399	1.510.838.343
Captaciones a Plazo	2.017	8.192.453.420	1.876	6.259.531.979
Otras Captaciones a la vista	0	17.219.126		
Depósitos restringidos e inactivos	1	40.000.000	2	112.434.226
LAFISE VALORES S.F.I.	0	0	1	72.588.792
SAMA INVERSIONES S.A.	1	40.000.000	1	39.845.433
Otras Obligaciones con el público	1	1.590.554	1	1.716.265
Cargos financieros por pagar	0	240.448.698	0	176.175.158
Total	12.418	10.048.971.693	11.278	8.060.695.971

3-7-COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a- Disponibilidades.

COLONES	2011	2010
Efectivo	42.070.735	38.509.256
Depositos a la vista entidades financ.	18.679.179	33.485.605
Depositos a la vista en B.C.C.R.	0	0
Total Disponibilidades	60.749.914	71.994.861

b- Inversiones en Instrumentos financieros.

Detalle	2011	2010
Banco de Costa Rica	196.844.338	184.684.102
Banco Popular y Desarrollo Comunal	184.575.000	135.153.763
Banco Nacional de Costa Rica	190.500.000	106.260.000
Banco Central de Costa Rica	2.193.025.273	1.459.073.434
Gobierno de Costa Rica	342.309.688	188.309.256
Coopenae	101.002.500	0
H.S.B.C.	0	166.488.313
Popular Valores	95.513.879	99.343.992
SUBTOTAL	3.303.770.677	2.339.312.860
Productos por Cobrar	27.793.322	19.102.932
TOTAL	3.331.564.000	2.358.415.792

c- Cartera de Crédito.

Detalle	2011	2010
Documentos Descontados	3.144.247	248.082
Préstamos con Otros recursos	5.850.838.134	6.091.095.813
Tarjetas de Crédito	86.676.989	93.683.520
Créditos Vencidos	2.175.874.825	886.315.656
Créditos en Cobro Judicial	13.415.117	19.784.411
SUBTOTAL	8.129.949.312	7.091.127.482
Estimación para Incobrables	(45.522.453)	(38.849.714)
Productos por Cobrar	123.503.862	117.170.859
TOTAL	8.207.930.721	7.169.448.627

d- Cuentas y Comisiones por Cobrar.

Detalle	2011	2010
Comisiones por Cobrar	33.465.672	20.355.780
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	143.931	2.477.999
Otras Partidas por cobrar	23.007.226	16.691.648
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación INS)	23.007.226	16.691.648
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-66.971	-66.971
Total	56.549.858	39.458.455

e- Bienes Realizables.

Detalle	2011	2010
Bienes adjudicados en remate judicial	19.018.942	11.880.402
(Estimacion por deterioro bienes realizables)	-11.721.998	-2.500.000
Total	7.296.943	9.380.402

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	2011	2010
Unacoop	1.500.000	1.500.000
Cocid Aportaciones	5.751.300	4.910.978
Coopegrecia Seguros, S. A.	15.660.000	15.625.000
Unibanc	1.372.455	1.372.455
Sacegre, S. A.	0	7.560.730
Cost S.A.	5.000.000	0
Ceccop	15.368.076	15.368.076
Coopealianza, R. L.	13.105	12.762
(Estimación S/Participaciones)	-7.684.038	0
Totales	36.980.899	46.350.002

g- Inmueble, Mobiliario y Equipo en Uso.

Detalle	2011	2010
Saldo Inicio periodo	961.261.082	961.261.082
Edificio e Instalaciones	557.940.940	554.395.763
Revaluación Edificio e Instalaciones	85.816.479	85.816.479
Mobiliario y Equipo	70.087.683	38.387.059
Equipo de Computo	84.382.649	61.105.685
Vehículos	14.143.783	14.143.783
Sub Total	812.371.534	753.848.769
Depreciación Acumulada	-180.290.105	-148.339.067
Subtotal Planta y Equipo Neto	632.081.429	605.509.702
Terreno	5.945.250	5.945.250
Revaluación del Terreno	445.294.424	445.294.424
Total	1.083.321.104	1.056.749.377

A Enero 2010	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo inicio periodo 10	5.945.250	445.294.424	554.395.763	85.816.479	27.764.079	61.105.685	14.547.437	1.194.869.117
Adiciones	0	0	0	0	10.622.980	0	10.195.826	20.818.806
Retiros	0	0	0	0	0	0	10.599.480	10.599.480
Total bruto	5.945.250	445.294.424	554.395.763	85.816.479	38.387.059	61.105.685	14.143.783	1.205.088.443
Depreciación	0	0	41.172.434	47.141.501	27.179.051	31.738.062	1.108.018	148.339.067
Saldo 31 Diciembre 2010	5.945.250	445.294.424	513.223.328	38.674.978	11.208.007	29.367.624	13.035.765	1.056.749.377
A Diciembre 2011	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo inicio periodo 11	5.945.250	445.294.424	554.395.763	85.816.480	38.387.059	61.105.685	14.143.783	1.205.088.443
Adiciones	0	0	3.545.178		31.700.624	23.276.964	0	58.522.765
Retiros	0	0			0	0	0	0
Total bruto	5.945.250	445.294.424	557.940.940	85.816.480	70.087.683	84.382.649	14.143.783	1.263.611.209
Depreciación	0	0	52.314.410	48.688.880	33.335.589	43.524.195	2.427.030	180.290.105
Saldo 31 Diciembre 2011	5.945.250	445.294.424	505.626.530	37.127.600	36.752.094	40.858.454	11.716.753	1.083.321.104

h- Otros activos.

Detalle	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	76.414.884	43.389.909
Bienes diversos	82.582.723	69.239.818
Operaciones pendientes Imputación	40.550.006	253.830.319
Activos intangibles	36.201.768	7.858.035
Otros activos restringidos	1.602.953	1.710.361
Total	237.352.334	376.028.443

i- Obligaciones con el Público.

Detalle	2011	2010
Depósitos de Ahorro a la Vista	1.574.479.021	1.543.263.235
Otras captaciones a la vista	0	1.716.265
Captaciones a Plazo	8.192.453.420	6.227.107.087
Otras obligaciones por reporto	40.000.000	112.434.226
Otras obligaciones con el publico	1.590.554	0
Intereses por pagar	240.448.698	176.175.158
Total	10.048.971.693	8.060.695.971

j- Obligaciones con Entidades.

Detalle	2011	2010
Infocoop	464.877.476	581.675.983
Banco Popular	96.421.022	180.739.134
Citibank	43.547.421	63.908.142
Coopenae	49.371.590	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	154.823.675	190.624.980
SUBTOTAL	809.041.184	1.016.948.239
Cargos por Pagar	490.585	0
TOTAL	809.531.769	1.016.948.239

k- Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	2011	2010
Cuentas por Pagar Diversas	88.398.419	215.180.655
Acreeedores por adquis.de bienes	1.395.980	3.407.524
Aportaciones patronales por pagar	3.258.777	3.117.248
Impuestos retenidos por pagar	219.745	185.231
Aportaciones laborales por pagar	1.102.255	1.024.793
Otras retenciones a terceros por pagar	5.645.448	14.059.487
Participaciones por pagar	13.641.528	12.137.378
Otras cuentas y comisiones	63.134.685	181.248.994
Provisiones	71.438.450	65.298.356
Total	159.836.869	280.479.011

l- Otros pasivos

Detalle	2011	2010
Ingresos Diferidos	84.939.215	62.353.509
Operaciones Pendientes Imputación	54.808.560	19.566.950
Total	139.747.775	81.920.459

m- Capital Social:

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado y está compuesto por:

Detalle	2011	2010
Capital Pagado	916.903.398	781.122.506
Capital Donado	4.936.787	4.936.787
Total	921.840.185	786.059.292

n- Ajustes al Patrimonio.

Ajustes al Patrimonio	2011	2010
Ajustes al valor activos	479.006.150	497.562.532
Inmuebles	23.956.294	23.200.630
Total	502.962.444	520.763.161

o- Reservas Patrimoniales.

Saldos Acumulados al:	2011	2010
Reserva Legal	125.506.421	105.255.731
Reserva de Educación	13.618.166	13.426.183
Reserva de Bienestar Social	13.957.225	15.967.121
Reserva Protección de Crédito	5.393.008	5.356.008
Reserva Eventualidades Económicas	102.247.819	81.997.129
Reserva de Tecnología	48.527.982	38.402.637
Total	309.250.622	260.404.809

	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Totales
DETALLE	Legal	Educación	B.social	Protección	Eventualidades	Tecnología	
				Créditos	Economicas		
Saldo inicio Enero 2010	86.419.010	13.340.352	13.456.191	5.351.194	63.160.408	28.984.277	210.711.433
Aumentos	18.836.721	10.006.570	11.704.533	4.814	18.836.721	9.418.360	68.807.719
Disminuciones		9.920.740	9.193.603				19.114.343
Saldo al 31 Diciembre 2010	105.255.731	13.426.183	15.967.121	5.356.008	81.997.129	38.402.637	260.404.809
Saldo inicio Enero 2011	105.255.731	13.426.183	15.967.121	5.356.008	81.997.129	38.402.637	260.404.809
Aumentos	20.250.690	10.565.345	12.590.414	37.000	20.250.690	10.125.345	73.819.484
Disminuciones	0	10.373.362	14.600.310	0	0	0	24.973.672
Saldo al 31 Diciembre 2011	125.506.421	13.618.166	13.957.225	5.393.008	102.247.819	48.527.982	309.250.622

p- Ingresos Financieros.

Detalle	2011	2010
Por Disponibilidades	3.275.511	3.315.879
Por Inversiones en valores y dep.	148.015.000	111.059.234
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judicial.	1.223.553.128	1.163.800.560
Por diferencial cambiario neto	7.644.823	0
Por otros ingresos financieros	48.649.400	34.120.525
Total	1.431.137.862	1.312.296.199

q- Gastos Financieros.

Detalle	2011	2010
Por Obligaciones con el público	802.149.831	706.216.385
Por Obligaciones Financieras	107.585.612	130.146.029
Por Diferencial Cambiario	0	4.632.706
Por otros gastos financieros	23.492.159	17.589.472
TOTAL	933.227.602	858.584.592

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle	2011	2010
Gastos por Estimación de Deterioro	31.742.734	6.500.000
Total	31.742.734	6.500.000

s- Otros Ingresos Operativos.

Detalle	2011	2010
Comisiones por servicios	38.345.467	35.705.484
Ingresos por Bienes Realizables	6.991.925	657.724
Otros Ingresos operativos	130.642.796	78.951.490
Total	175.980.188	115.314.698

t- Otros Gastos de Operación.

Detalle	2011	2010
Comisiones por Servicios	9.214.321	9.973.875
Otros Gastos Operativos	102.322.579	68.422.750
Total	111.536.900	78.396.625

u- Gastos Administrativos:

DETALLE	2011	2010
Gastos de Personal	211.227.266	189.286.818
Servicios Externos	8.107.500	12.730.267
Movilidad y Comunicaciones	11.105.885	13.144.068
Infraestructura	59.531.028	48.947.675
Generales	28.624.424	22.724.339
Total	318.596.103	286.833.167

w- Gastos por participaciones.

Detalle	2011	2010
Participaciones	9.507.811	8.929.305
TOTAL	9.507.811	8.929.305

3-8- Otras concentraciones de activos y pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3-9- . Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Ver anexo No. 1).

3-10-. Riesgo de liquidez y de mercado.

3-10-1-Riesgo de liquidez (Anexo No.2)

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.10.2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 3)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo Cambiario. (Anexo No. 4)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica Canadá, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de Orden.

Detalle	2011	2010
Garantías recibidas en poder entidad	7.980.530.733	6.947.975.007
Garantías recibidas en poder terceros	310.000.000	310.000.000
Cuentas Castigadas	21.451.589	21.451.589
Productos en Suspenso.	1.564.208	1.520.255
Otras Cuentas de Registro	59.597.343	49.942.328
Total	8.373.143.872	7.330.889.179

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4-Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta situación se aparta del espíritu de la NIIF 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período.

ANEXO No. 1

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS.

AL 31 DE DICIEMBRE 2011	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	88.589.733	1.631.662.595	169.521.505	140.580.076	179.617.926	657.012.815	8.250.122.877	528.659.560	11.645.767.087
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	1.852.376.245	1.715.486.542	1.251.578.998	1.308.581.675	1.783.680.500	1.725.971.345	1.220.828.157	0	10.858.503.462
DIFERENCIA	-1.763.786.512	-83.823.947	-1.082.057.493	-1.168.001.599	-1.604.062.574	-1.068.958.530	7.029.294.720	528.659.560	787.263.625
AL 31 DICIEMBRE 2010	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	91.541.517	1.823.933.820	250.594.669	150.936.319	182.782.881	546.432.737	5.988.882.103	603.604.949	9.638.708.995
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	1.721.154.658	1.503.267.159	890.901.517	1.061.066.529	1.402.055.426	1.160.926.268	1.338.272.653	0	9.077.644.210
DIFERENCIA	-1.629.613.141	320.666.661	-640.306.848	-910.130.210	-1.219.272.545	-614.493.530	4.650.609.450	603.604.949	561.064.786

ANEXO NO. 2
CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL 2011.

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.N.	34.770.976	0	0	0	0	0	0	0	34.770.976
INVERSIONES M.N.	22.717.198	1.356.804.275	5.500.000	1.000.000	3.750.000	71.000.000	1.253.768.000	0	2.714.539.473
CARTERA CREDITOS M.N.	37.400	207.184.906	57.287.592	139.571.991	175.867.926	570.149.696	6.558.531.311	528.659.560	8.237.290.382
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.	57.525.573	1.563.989.180	62.787.592	140.571.991	179.617.926	641.149.696	7.812.299.311	528.659.560	10.986.600.831
RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	1.445.848.679	1.584.325.471	1.163.171.134	1.229.620.128	1.650.940.312	1.509.625.332	655.547.796	0	9.239.078.853
OBLIGACIONES CON EL BCCR M.N.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	0	22.346.461	22.460.740	22.699.765	69.559.856	145.871.069	526.103.294	0	809.041.184
CARGOS POR PAGAR M.N.	240.939.283	0	0	0	0	0	0	0	240.939.283
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.	1.686.787.962	1.606.671.932	1.185.631.874	1.252.319.892	1.720.500.168	1.655.496.401	1.181.651.090	0	10.289.059.320
DIFERENCIA M.N.	-1.629.262.389	-42.682.752	-1.122.844.282	-1.111.747.902	-1.540.882.242	-1.014.346.705	6.630.648.221	528.659.560	697.541.511

CALCE DE PLAZOS
MONEDA EXTRANJERA 2011

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.E.	25.978.939	0	0	0	0	0	0	0	25.978.939
INVERSIONES M.E.	5.076.125	67.482.392	106.642.444	0	0	0	437.823.566	0	617.024.527
CARTERA CREDITOS M.E.	9.096	191.022	91.468	8.086	0	15.863.118	0	0	16.162.791
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	31.064.159	67.673.415	106.733.912	8.086	0	15.863.118	437.823.566	0	659.166.257
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	165.588.282	108.814.610	65.947.124	56.261.783	63.180.333	70.474.944	39.177.067	0	569.444.142
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	165.588.282	108.814.610	65.947.124	56.261.783	63.180.333	70.474.944	39.177.067	0	569.444.142
DIFERENCIA M.E.	-134.524.123	-41.141.195	40.786.788	-56.253.697	-63.180.333	-54.611.825	398.646.500	0	89.722.115

CALCE DE PLAZOS
MONEDA NACIONAL 2010

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.N.	61.479.893	0	0	0	0	0	0	0	61.479.893
INVERSIONES M.N.	14.567.039	1.384.008.993	202.144.000	1.000.000	4.500.000	24.500.000	51.214.000	0	1.681.934.032
CARTERA CREDITOS M.N.	434.582	168.698.358	48.267.843	149.936.319	178.282.881	498.659.668	5.536.648.566	603.604.949	7.184.533.165
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.	76.481.515	1.552.707.351	250.411.843	150.936.319	182.782.881	523.159.668	5.587.862.566	603.604.949	8.927.947.091
RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	1.362.380.693	1.359.028.771	818.718.508	1.001.241.063	1.266.373.619	966.100.058	550.763.386	0	7.324.606.098
OBLIGACIONES CON EL BCCR M.N.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M	0	21.818.820	19.443.610	19.621.094	60.134.051	126.196.148	769.734.517	0	1.016.948.239
CARGOS POR PAGAR M.N.	176.175.158	0	0	0	0	0	0	0	176.175.158
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.	1.538.555.850	1.380.847.590	838.162.117	1.020.862.157	1.326.507.670	1.092.296.206	1.320.497.903	0	8.517.729.494
DIFERENCIA M.N.	-1.462.074.336	171.859.760	-587.750.275	-869.925.838	-1.143.724.789	-569.136.538	4.267.364.663	603.604.949	410.217.597

**CALCE DE PLAZOS
MONEDA EXTRANJERA 2010**

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.E.	10.514.968	0	0	0	0	0	0	0	10.514.968
INVERSIONES M.E.	4.535.893	270.926.330	0	0	0	0	401.019.537	0	676.481.760
CARTERA CREDITOS M.E.	9.141	300.139	182.826	0	0	23.273.069	0	0	23.765.176
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	15.060.002	271.226.469	182.826	0	0	23.273.069	401.019.537	0	710.761.904
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	182.598.808	122.419.568	52.739.400	40.204.372	75.547.756	68.630.062	17.774.750	0	559.914.715
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	182.598.808	122.419.568	52.739.400	40.204.372	75.547.756	68.630.062	17.774.750	0	559.914.715
DIFERENCIA M.E.	-167.538.805	148.806.901	-52.556.574	-40.204.372	-75.547.756	-45.356.993	383.244.787	0	150.847.189

ANEXO NO. 3
CALCE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL 2011.

RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
NOMBRE DE LA CUENTA							
INVERSIONES M.N.	1.416.830.250	7.014.917	56.979.750	76.585.067	6.804.646	1.247.443.000	2.811.657.630
CARTERA CREDITOS M.N.	7.713.850.636	0	0	0	0	0	7.713.850.636
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (A)	9.130.680.887	7.014.917	56.979.750	76.585.067	6.804.646	1.247.443.000	10.525.508.266
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2.814.607.415	2.471.996.438	1.718.251.734	1.615.630.239	655.547.796	0	9.276.033.622
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.N.	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	809.208.192	0	0	0	0	0	809.208.192
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (B)	3.623.815.607	2.471.996.438	1.718.251.734	1.615.630.239	655.547.796	0	10.085.241.814
DIFERENCIA M.N. (A-B)	5.506.865.280	-2.464.981.521	-1.661.271.984	-1.539.045.172	-648.743.151	1.247.443.000	440.266.452

CALCE DE BRECHAS MONEDA EXTRANJERA 2011.

RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
NOMBRE DE LA CUENTA	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
INVERSIONES M.E.	70.102.559	111.632.143	7.554.983	0	0	437.823.566	627.113.251
CARTERA CREDITOS M.E.	0	16.162.791	0	0	0	0	16.162.791
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (C)	70.102.559	127.794.934	7.554.983	0	0	437.823.566	643.276.042
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
NOMBRE DE LA CUENTA	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	262.999.783	122.884.438	63.773.017	71.186.502	39.177.067	0	560.020.808
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (D)	262.999.783	122.884.438	63.773.017	71.186.502	39.177.067	0	560.020.808
DIFERENCIA M.E. (C-D)	-192.897.225	4.910.496	-56.218.035	-71.186.502	-39.177.067	437.823.566	83.255.235

CALCE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL 2010.

2010	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
INVERSIONES M.N.	1.399.871.069	216.769.397	4.900.050	26.682.950	5.929.917	45.714.000	1.699.867.383
CARTERA CREDITOS M.N.	6.147.843.153	0	0	0	0	0	6.147.843.153
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.(SENSI	7.547.714.222	216.769.397	4.900.050	26.682.950	5.929.917	45.714.000	7.847.710.536
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M	2.315.055.908	1.776.643.331	1.422.890.434	1.080.813.897	551.784.292	0	7.147.187.861
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.N	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANCI	1.016.948.239	0	0	0	0	0	1.016.948.239
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.(SENS	3.332.004.146	1.776.643.331	1.422.890.434	1.080.813.897	551.784.292	0	8.164.136.100
DIFERENCIA M.N. (A-B)	4.215.710.076	-1.559.873.934	-1.417.990.384	-1.054.130.947	-545.854.375	45.714.000	-316.425.565

CALCE DE BRECHAS MONEDA EXTRANJERA 2010.

2010	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
INVERSIONES M.E.	273.709.735	5.014.384	3.942.186	0	113.366.289	287.653.248	683.685.842
CARTERA CREDITOS M.E.	0	29.611.934	0	0	0	0	29.611.934
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (C)	273.709.735	34.626.318	3.942.186	0	113.366.289	287.653.248	713.297.776
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	332.697.986	124.960.890	62.381.252	33.570.337	17.841.918	0	571.452.384
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0	0	0	0	0	0	0
							0
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS (D)	332.697.986	124.960.890	62.381.252	33.570.337	17.841.918	0	571.452.384
							0
DIFERENCIA M.E. (C-D)	-58.988.250	-90.334.573	-58.439.066	-33.570.337	95.524.371	287.653.248	141.845.393
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS	7.821.423.957	251.395.715	8.842.236	26.682.950	119.296.206	333.367.248	8.561.008.312
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS	3.664.702.132	1.901.604.222	1.485.271.686	1.114.384.234	569.626.210	0	8.735.588.484
DIFERENCIA RECUPERACION DE ACTIVOS MN Y ME MENC	4.156.721.825	-1.650.208.507	-1.476.429.450	-1.087.701.284	-450.330.005	333.367.248	-174.580.172

ANEXO NO. 4
RIESGO CAMBIARIO 2011

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.E.	25.978.939	0	0	0	0	0	0	0	25.978.939
INVERSIONES M.E.	5.076.125	67.482.392	106.642.444	0	0	0	437.823.566	0	617.024.527
CARTERA CREDITOS M.E.	9.096	191.022	91.468	8.086	0	15.863.118	0	0	16.162.791
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	31.064.159	67.673.415	106.733.912	8.086	0	15.863.118	437.823.566	0	659.166.257
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	165.588.282	108.814.610	65.947.124	56.261.783	63.180.333	70.474.944	39.177.067	0	569.444.142
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	165.588.282	108.814.610	65.947.124	56.261.783	63.180.333	70.474.944	39.177.067	0	569.444.142
DIFERENCIA M.E.	-134.524.123	-41.141.195	40.786.788	-56.253.697	-63.180.333	-54.611.825	398.646.500	0	89.722.115

RIESGO CAMBIARIO 2010.

2010	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
DISPONIBILIDADES M.E.	10.514.968	0	0	0	0	0	0	0	10.514.968
INVERSIONES M.E.	4.535.893	270.926.330	0	0	0	0	401.019.537	0	676.481.760
CARTERA CREDITOS M.E.	9.141	300.139	182.826	0	0	23.273.069	0	0	23.765.176
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	15.060.002	271.226.469	182.826	0	0	23.273.069	401.019.537	0	710.761.904
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	182.598.808	122.419.568	52.739.400	40.204.372	75.547.756	68.630.062	17.774.750	0	559.914.715
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	182.598.808	122.419.568	52.739.400	40.204.372	75.547.756	68.630.062	17.774.750	0	559.914.715
DIFERENCIA M.E.	-167.538.805	148.806.901	-52.556.574	-40.204.372	-75.547.756	-45.356.993	383.244.787	0	150.847.189

U.L