

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

## **COOPEGRECIA, R. L.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **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).

##### **ii. País de Constitución.**

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

**iii.** 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.

##### **iv. Nombre de la empresa controladora.**

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

##### **iv. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa cuenta con sucursales, ni agencias.

##### **ivi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

##### **ivii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es [www.coopegrecia.fi.cr](http://www.coopegrecia.fi.cr)

##### **iviii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 29 funcionarios en el periodo 2008 y 27 funcionarios en el periodo 2007.

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 del 2008 y 2007, 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	2008	2007
2b-	Disponibilidades	74,187,680	71,302,555
	Inversiones en Valores Disponibles para la venta	2,215,987,403	1,230,105,001
	Total	2,290,175,083	1,301,407,556

**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.

**2. e. Inversiones en Valores y depósitos a Plazo**

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 y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<b>Activo</b>	<b>Método</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</b>

**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.**

Mantenidas al vencimiento

**La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.**

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-Usos 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 susceptible 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.

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
<b>A1</b>	<b>igual o menor a 30 días</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 1</b>
<b>A2</b>	<b>igual o menor a 30 días</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 1</b>
<b>B1</b>	<b>igual o menor a 60 días</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 1 o Nivel 2</b>
<b>B2</b>	<b>igual o menor a 60 días</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 1 o Nivel 2</b>
<b>C1</b>	<b>igual o menor a 90 días</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 1 o Nivel 2</b>
<b>C2</b>	<b>igual o menor a 90 días</b>	<b>Nivel 1 o Nivel 2</b>	<b>Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3</b>
<b>D</b>	<b>igual o menor a 120 días</b>	<b>Nivel 1 o Nivel 2</b>	<b>Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3</b>

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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de Estimación</b>
<b>A1</b>	<b>0,50%</b>
<b>A2</b>	<b>2%</b>
<b>B1</b>	<b>5%</b>
<b>B2</b>	<b>10%</b>
<b>C1</b>	<b>25%</b>
<b>C2</b>	<b>50%</b>
<b>D</b>	<b>75%</b>
<b>E</b>	<b>100%</b>

#### ***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 entidad debe clasificar 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-Inmueble, Mobiliario y Equipo y su depreciación.**

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

Al 31 de diciembre, 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-Participación en el Capital de Otras Empresas.

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

2008	2007	
Participación	Participación	Nombre de la Empresa
40%	40%	Sacegre, S. A.
67%	67%	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		
<b>Reservas Obligatorias:</b>		
	Reserva Legal	10%
	Reserva de Educación	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%
<b>Reservas Voluntarias:</b>		
	Reserva de Tecnología	5%
	Reserva Fortalecimiento Económico	10%
<b>Reservas sobre Excedentes:</b>		
	Cenecoop	2.50%
	Coonacoop	1%
	Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 C/U)	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.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Compra	550.08	495.23
Venta	560.85	500.97

**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:**

<b>Inversiones cuyo emisor es del País</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Inversiones en Entidades Financieras del País	2,607,640,789	2,900,789,661
Inversiones cuyo emisor es del exterior	0	0
Intereses por Cobrar Inversiones	13,851,835	16,873,707
<b>Totales</b>	<b>2,621,492,624</b>	<b>2,917,663,368</b>

#### **3.2.- Inversiones cuyo emisor es el exterior**

No presenta operaciones de esta naturaleza.

#### **3.3- Cartera de Crédito**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Cartera de crédito originada por la entidad	5,295,162,693	4,741,782,144
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Productos Por Cobrar	75,995,047	65,329,592
Estimación para Créditos Incobrables	-34,744,533	-25,363,057
<b>Total</b>	<b>5,336,413,207</b>	<b>4,781,748,679</b>

Estimación para créditos incobrables:

<b>Total al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>19,718,253</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año 2007	5,644,804
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
<b>Total al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>25,363,057</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	43,155,172
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-33,773,696
<b>Total al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>34,744,533</b>

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2008	Porcentaje	2007	Porcentaje
Comercio	2,068,898,431	39.07%	2,120,310,267	44.72%
Industria	0	0.00%	561,835	0.01%
Vivienda	3,226,264,262	60.93%	2,620,910,041	55.27%
<b>Total</b>	<b>5,295,162,693</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,741,782,143</b>	<b>100.00%</b>
Productos por Cobrar	75,995,047		65,329,592	
Estimación incobrabilidad	-34,744,533		-25,363,057	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>5,336,413,207</b>		<b>4,781,748,678</b>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2008	Porcentaje	2007	Porcentaje
Al día	3,428,109,737	64.74%	3,412,132,376	71.96%
De 1 a 30 días	1,665,510,896	31.45%	1,203,525,723	25.38%
De 31 a 60 días	179,202,891	3.38%	110,404,749	2.33%
De 61 a 90 días	14,221,039	0.27%	5,014,649	0.11%
De 91 a 120 días	7,857,397	0.15%	224,102	0.00%
De 121 a 180 días	260,734	0.00%	608,359	0.01%
Más de 180 días	0	0.00%	9,443,686	0.20%
Cobro Judicial	0	0.00%	428,500	0.01%
<b>Total</b>	<b>5,295,162,693</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,741,782,144</b>	<b>100.00%</b>
Productos por Cobrar	75,995,047		65,329,592	
Estimación por deterioro e incob	-34,744,533		-25,363,057	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>5,336,413,207</b>		<b>4,781,748,679</b>	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2008		2007	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	3,347,636,109	0	2,574,759,034	806
De 5% al 10%	1,303,259,777	0	1,501,707,905	40
De 10% al 15%	185,217,463	0	241,555,904	4
De 15% al 20%	290,138,336	0	197,767,261	2
Más de 20%	168,911,008	0	225,992,040	2
<b>Subtotal</b>	<b>5,295,162,693</b>	<b>0</b>	<b>4,741,782,144</b>	<b>854</b>
Productos por Cobrar	75,995,047		65,329,592	
Estimación s/registros	-34,744,533		-25,363,057	
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>5,336,413,207</b>		<b>4,781,748,679</b>	

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

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

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

2008		2007	
Número	Monto	Número	Monto
22	316,540	16	341,213

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2008	2007
Monto operaciones en Cobro judicial	0	8,375,495
Número de Operaciones en Cobro Judicial	0	8
Porcentaje Sobre Cartera	0.0000%	0.1785%

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

Activo Restringido	2008	2007	Causa de Restricción
Inversiones Banco Popular	0	157,936,000	Garantía por Obligaciones
Inversiones Banco Popular	0	9,500,000	Garantía por Servicios
Inversiones Valores Cuscatlán	0	291,352,947	Garantía por Obligaciones
Inversiones Bac San José	0	101,377,953	Garantía por Obligaciones
Inversiones Bco Nacional	15,000,000	15,000,000	Garantía por Servicios
Inversiones Bco Lafise	0	83,729,527	Garantía por Obligaciones
Terreno Escritura 105104-2244836	285,000,000	285,000,000	Garantía por Obligaciones
Otros	255,030,693		Garantía por Obligaciones
<b>Total</b>	<b>555,030,693</b>	<b>943,896,427</b>	

3.5-Fianzas, avales y garantías.

No se han emitido fianzas, avales ni garantías a terceras personas durante el periodo.

3.5a -Posición monetaria en moneda extranjera.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera



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

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

	<b>2008</b>		<b>2007</b>	
Compra	550.08		495.23	
Venta	560.85		500.27	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos	544,678,206	990,180	310,758,624	627,504
Pasivos	518,799,091	943,134	141,598,493	285,925
<b>Posición Monetaria</b>	<b>25,879,115</b>	<b>47,046</b>	<b>169,160,131</b>	<b>341,579</b>

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

a-Obligaciones con el público:

	<b>2008</b>		<b>2007</b>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	6,228	6,471,224,654	8,036	5,753,199,032
Depósito de Otros Bancos	0	0	0	0
Depósitos de Entidades Estatales	0	0	0	0
Depósitos restringidos e inactivos	0	0	40	97,540,448
Otras Obligaciones con el público	327	28,476,071	2	10,610,609
<b>Subtotal</b>	<b>6,555</b>	<b>6,499,700,725</b>	<b>8,078</b>	<b>5,861,350,089</b>
Cargos Financieros por Pagar		133,913,934		89,897,032
<b>TOTAL</b>		<b>6,633,614,659</b>		<b>5,951,247,121</b>

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:

<u>Detalle</u>	2008	2007
Fondo de Cambio	34,081,398	19,981,608
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	40,106,283	51,320,947
<b>Total</b>	<b>74,187,680</b>	<b>71,302,555</b>

a- Disponibilidades.

b- Inversiones.

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Lafise Valores	88,014,560	83,729,527
Cuscatlán Valores	27,504,550	291,352,947
San José Valores	0	101,377,953
Banco de Costa Rica	58,452,643	94,242,428
Banco Popular y Desarrollo Comunal	216,577,366	207,436,000
Banco Nacional de Costa Rica	203,528,000	45,240,975
Banco Central de Costa Rica	1,892,052,087	2,001,832,781
Coopemex	1,000,000	0
Inversiones Sama S.A.	48,923,000	0
Gobierno de Costa Rica	71,588,583	75,577,050
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2,607,640,789</b>	<b>2,900,789,661</b>
Productos por Cobrar	13,851,835	16,873,707
<b>TOTAL</b>	<b>2,621,492,624</b>	<b>2,917,663,368</b>

**c-Cartera de Crédito.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Documentos Descontados	0	1,068,191
Préstamos con Otros recursos	3,385,968,906	3,362,876,858
Tarjetas de Crédito	41,646,076	49,255,515
Créditos Vencidos	1,867,547,711	1,320,206,086
Créditos en Cobro Judicial	0	8,375,494
<b>Subtotal</b>	<b>5,295,162,693</b>	<b>4,741,782,144</b>
Productos por Cobrar	75,995,047	65,329,592
Estimación para Incobrables	-34,744,533	-25,363,057
<b>TOTAL</b>	<b>5,336,413,207</b>	<b>4,781,748,679</b>

**d- Cuentas y Productos por Cobrar.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Comisiones por cobrar	15,114,406	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	7,981,680	0
Cuentas por cobrar al Personal	0	1,027,410
Otras Partidas por cobrar	4,683,740	246,533,188
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-66,971	-66,971
<b>Total</b>	<b>27,712,856</b>	<b>247,493,627</b>

**e- Bienes Realizables.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Recibidos en dación de pago	30,842,276	0
Otros Bienes Realizables	14,408,279	0
<b>Total</b>	<b>45,250,556</b>	<b>0</b>

f- Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso.

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Edificio e Instalaciones	553,425,897	542,467,482
Revaluación Edificio e Instalaciones	85,816,479	85,816,479
Mobiliario y Equipo	22,930,072	19,980,985
Equipo de Computo	29,822,190	25,163,644
Vehículos	14,547,437	14,547,436
<b>Sub Total</b>	<b>706,542,075</b>	<b>687,976,026</b>
Depreciación Acumulada	-108,738,315	-89,358,410
<b>Total Planta y Equipo Neto</b>	<b>597,803,760</b>	<b>598,617,616</b>
Terreno	5,945,250	5,945,250
Revaluación del Terreno	357,512,072	357,512,072
<b>Total Bienes en Uso</b>	<b>961,261,083</b>	<b>962,074,938</b>

g-Participaciones en el capital de otras empresas.

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Unacoop	1,500,000	1,500,000
COCID Aportaciones	3,656,716	3,536,717
Unibanc	1,372,455	1,372,455
Sacegre, S.A.	6,040,003	6,040,003
Prodec	1,014,262	1,014,263
Cecoop	12,263,235	12,263,236
Coopealianza, R. L.	12,046	11,185
Coopegrecia Seguros, S. A.	15,000,000	15,000,000
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>40,858,718</b>	<b>40,737,859</b>

h-Otros activos

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Gastos Pagados por Anticipados	20,780,872	17,823,941
Bienes Diversos	43,404,570	23,900,366
Operaciones Pendientes de Imputación	94,519,182	235,393,780
Otros Activos	1,545,131	1,320,123
<b>Subtotal</b>	<b>160,249,755</b>	<b>278,438,210</b>
Activos intangibles	5,104,570	3,755,035
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>165,354,324</b>	<b>282,193,245</b>

i- Obligaciones con el Público.

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Depósitos de Ahorro a la Vista	1,695,726,413	1,820,055,687
Otras captaciones a la vista	1,902,351	10,610,610
Captaciones a Plazo	4,802,071,962	4,030,683,792
Cargos financieros por pagar	133,913,934	89,897,032
<b>Total</b>	<b>6,633,614,659</b>	<b>5,951,247,121</b>

**j- Obligaciones con Entidades.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Valores Cuscatlán	87,103,196	283,014,739
Lafise Valores(recompras)	71,483,323	75,532,640
Banco Popular CP	379,512,874	568,649,276
San Jose Valores	0	94,948,870
INFOCOOP	418,656,368	466,425,958
Inversiones Sama S.A.	42,236,127	0
Banco Cuscatlán	156,471,129	250,000,000
<b>Subtotal</b>	<b>1,155,463,016</b>	<b>1,738,571,483</b>
Cargos Financieros por Pagar	15,824,120	9,458,195
<b>TOTAL</b>	<b>1,171,287,136</b>	<b>1,748,029,678</b>

**k- Cuentas por Pagar y Provisiones.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Cuentas por Pagar Diversas	32,031,216	27,826,383
Acreeedores Varios	106,027,440	358,014,332
Provisiones	42,088,820	33,476,446
<b>Total</b>	<b>180,147,476</b>	<b>419,317,161</b>

**Cuentas por Pagar Diversas.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Instituto Nacional de Seguros	73,957,370	318,143,260
CoopePuriscal, R.L.	2,084,165	2,586,492
CoopeOrotina R.L.	1,345,122	1,785,483
Ice Eléctrica y Telefónica	2,278,666	2,048,120
Coopetacares R.L.	1,742,129	1,666,844
Seguros de Vida	2,705,000	1,185,000
Otros	21,914,988	30,599,133
<b>Total</b>	<b>106,027,440</b>	<b>358,014,332</b>

**l -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 al 31 de diciembre del 2008 y 2007 está compuesto por:

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Capital Pagado	558,233,352	463,287,889
Capital Donado	4,936,787	4,936,787
<b>Total</b>	<b>563,170,139</b>	<b>468,224,676</b>

**m-Ajustes al Patrimonio.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Revaluación activos 94	43,981,405	43,981,405
Revaluación casa	47,441,229	47,441,229
Revaluación terreno edificio	304,068,400	304,068,400
Ajustes varios	0	680,699
<b>Total</b>	<b>395,491,034</b>	<b>396,171,732</b>

**n –Reservas Patrimoniales y resultados.**

<b>Saldos Acumulados al:</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Reserva Legal	71.354.205	56.311.627
Reserva de Educación	14.778.366	18.989.958
Reserva de Bienestar Social	10.704.258	7.224.315
Reserva Protección de Crédito	5.349.594	5.344.193
Reserva Fortalecimiento Económico	48.095.603	33.053.025
Reserva de Tecnología	21.451.874	13.930.586
<b>Total</b>	<b>171.733.901</b>	<b>134.853.705</b>

<b>Detalle por periodos</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Excedentes antes de participaciones</b>	<b>150.425.782</b>	<b>114.904.310</b>
Participaciones	6.132.416	5.361.662
<b>Excedentes después de participaciones</b>	<b>144.293.366</b>	<b>109.542.648</b>
Reservas	54.153.281	33.958.221
<b>Excedente neto del periodo</b>	<b>90.140.085</b>	<b>75.584.427</b>

**ñ- Ingresos Financieros.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Por Disponibilidades	1,405,438	2,955,512
Por Inversiones en valores y depósitos	111,186,677	111,446,731
Por Créditos Vigentes	808,051,865	689,666,059
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	2,576,999	19,413,476
Por diferencial cambiario neto	99,240,303	17,332,893
Por otros ingresos financieros	22,585,509	24,133,508
<b>Total</b>	<b>1,045,046,791</b>	<b>864,948,179</b>

**o- Gastos Financieros.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Por Obligaciones con el Público	470,058,339	450,708,484
Por Obligaciones Financieras	124,896,619	64,046,110
Por Diferencial Cambiario neto	88,782,271	23,404,954
Por otros gastos financieros	14,908,699	15,614,744
<b>Total</b>	<b>698,645,928</b>	<b>553,774,292</b>

**p-Otros Ingresos de Operación.**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Comisiones por servicios	33,139,220	30,076,562
Ingresos por Inversiones Permanentes	16,625,000	1,250,000
Otros Ingresos operativos	39,520,492	16,685,251
<b>Total</b>	<b>89,284,712</b>	<b>48,011,813</b>

**q- Gastos Administrativos:**

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Gastos de Personal	144,283,278	122,513,066
Servicios Externos	13,221,146	16,821,165
Movilidad y Comunicaciones	11,120,368	7,294,209
Infraestructura	40,832,450	31,081,455
Generales	16,838,081	17,241,329
<b>Total</b>	<b>226,295,323</b>	<b>194,951,224</b>

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).

<b>Periodo 2008</b>	<b>A LA VISTA</b>	<b>1 A 30</b>	<b>31 A 60</b>	<b>61 A 90</b>	<b>91 A 180</b>	<b>181 A 365</b>	<b>MAS 365</b>	<b>.-+30 DIAS</b>	<b>TOTAL</b>
TOTAL RECUP.ACTIVOS	73.717	2.071.147	120.281	19.268	276.400	518.150	4.244.047	221.997	7.545.007
TOTAL VENCIM.PASIVOS	1.847.367	1.405.891	942.961	931.738	764.210	906.869	1.005.775	0	7.804.812
<b>DIFERENCIA M.E.</b>	<b>-1.759.134</b>	<b>902.151</b>	<b>-822.680</b>	<b>-912.470</b>	<b>-332.910</b>	<b>-388.718</b>	<b>3.353.791</b>	<b>221.997</b>	<b>262.026</b>

<b>Periodo 2007</b>	<b>A LA VISTA</b>	<b>1 A 30</b>	<b>31 A 60</b>	<b>61 A 90</b>	<b>91 A 180</b>	<b>181 A 365</b>	<b>MAS 365</b>	<b>TOTALES</b>
TOTAL RECUP.ACTIVOS	119.428	886.745	454.813	371.261	1.246.807	401.500	4.219.857	7.700.410
TOTAL VENCIM.PASIVOS	1.930.022	1.762.076	667.452	951.472	581.689	670.020	1.136.547	7.699.277
<b>DIFERENCIA</b>	<b>-1.810.593</b>	<b>-875.331</b>	<b>-212.639</b>	<b>-580.211</b>	<b>665.118</b>	<b>-268.521</b>	<b>3.083.310</b>	<b>1.133</b>

3-10- Riesgo de liquidez y de mercado

**3-10-1-Riesgo de liquidez** (saldos en miles de colones)

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.

<b>Periodo 2008 MN</b>									
	<b>A LA VISTA</b>	<b>1 A 30</b>	<b>31 A 60</b>	<b>61 A 90</b>	<b>91 A 180</b>	<b>181 A 365</b>	<b>MAS 365</b>	<b>.,+30 DIAS</b>	<b>TOTALES</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>									
DISPONIBILIDADES M.N.	62.569	0	0	0	0	0	0	0	62.569
INVERSIONES M.N.	10.955	1.968.138	0	0	50.265	28.000	53.923	0	2.111.280
CARTERA CREDITOS M.N.	152	103.009	120.281	19.268	226.135	467.345	4.190.124	221.997	5.348.311
<b>TOTAL RECUP.ACTIVOS</b>	<b>73.676</b>	<b>2.071.147</b>	<b>120.281</b>	<b>19.268</b>	<b>276.400</b>	<b>495.345</b>	<b>4.244.047</b>	<b>221.997</b>	<b>7.522.160</b>
<b>RECUPERACION DE PASIVOS</b>									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	1.364.153	1.107.939	890.598	886.022	664.229	782.639	285.480	0	5.981.060
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	0	238.360	19.945	20.138	66.077	93.990	716.952	0	1.155.463
CARGOS POR PAGAR M.N.	149.489	0	0	0	0	0	0	0	149.489
<b>TOTAL VENCIMPASIVOS M.N.</b>	<b>1.513.642</b>	<b>1.346.299</b>	<b>910.543</b>	<b>906.160</b>	<b>730.307</b>	<b>876.629</b>	<b>1.002.433</b>	<b>0</b>	<b>7.286.013</b>
<b>DIFERENCIA M.N.</b>	<b>-1.439.966</b>	<b>724.848</b>	<b>-790.263</b>	<b>-886.892</b>	<b>-453.907</b>	<b>-381.285</b>	<b>3.241.614</b>	<b>221.997</b>	<b>236.147</b>

<b>PERIODO 2008 ME</b>									
	<b>A LA VISTA</b>	<b>1 A 30</b>	<b>31 A 60</b>	<b>61 A 90</b>	<b>91 A 180</b>	<b>181 A 365</b>	<b>MAS 365</b>	<b>P.V.+30 DIAS</b>	<b>TOTAL</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>									
DISPONIBILIDADES M.E.	11.619	0	0	0	0	0	0	0	11.619
INVERSIONES M.E.	2.897	236.895	0	0	154.901	0	115.519	0	510.212
CARTERA CREDITOS M.E.	41	0	0	0	0	22.806	0	0	22.847
	<b>14.557</b>	<b>236.895</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154.901</b>	<b>22.806</b>	<b>115.519</b>	<b>0</b>	<b>544.678</b>
<b>RECUPERACION DE PASIVOS</b>									
OBLIGACIONES CON EL PUB.	333.476	59.592	32.418	25.579	33.904	30.240	3.342	0	518.550
OBLIGACIONES CON ENTES FI.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	249	0	0	0	0	0	0	0	249
<b>TOTAL VENCIMPASIVOS M.E.</b>	<b>333.725</b>	<b>59.592</b>	<b>32.418</b>	<b>25.579</b>	<b>33.904</b>	<b>30.240</b>	<b>3.342</b>	<b>0</b>	<b>518.799</b>
<b>DIFERENCIA M.E.</b>	<b>-319.168</b>	<b>177.303</b>	<b>-32.418</b>	<b>-25.579</b>	<b>120.997</b>	<b>-7.434</b>	<b>112.177</b>	<b>0</b>	<b>25.879</b>

<b>CALCE DE PLAZOS MN 2007</b>	<u>A LA VISTA</u>	<u>1 A 30</u>	<u>31 A 60</u>	<u>61 A 90</u>	<u>91 A 180</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS 365</u>	<u>TOTALES</u>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>								
DISPONIBILIDADES	65.792	0	0	0	0	0	0	65.792
INVERSIONES	11.661	652.135	384.766	300.000	1.075.844	9.500	90.663	2.524.569
CARTERA CREDITOS	156	88.200	70.048	71.261	158.056	392.000	3.876.904	4.656.624
<b>TOTAL RECUP.ACTIVOS</b>	<b>77.608</b>	<b>740.336</b>	<b>454.813</b>	<b>371.261</b>	<b>1.233.900</b>	<b>401.500</b>	<b>3.967.567</b>	<b>7.246.984</b>
<b>RECUPERACION DE PASIVOS</b>								
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.674.533	1.123.107	615.485	887.048	449.416	470.106	331.484	5.551.179
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC.	0	593.668	30.150	30.375	92.654	192.145	799.580	1.738.571
CARGOS POR PAGAR	99.355	0	0	0	0	0	0	99.355
<b>TOTAL VENCIM.PASIVOS</b>	<b>1.773.888</b>	<b>1.716.775</b>	<b>645.635</b>	<b>917.422</b>	<b>542.070</b>	<b>662.251</b>	<b>1.131.064</b>	<b>7.389.106</b>
<b>DIFERENCIA</b>	<b>-1.696.280</b>	<b>-976.440</b>	<b>-190.821</b>	<b>-546.162</b>	<b>691.830</b>	<b>-260.752</b>	<b>2.836.503</b>	<b>-142.121</b>

<b>CALCE DE PLAZOS ME 2007</b>	<u>A LA VISTA</u>	<u>1 A 30</u>	<u>31 A 60</u>	<u>61 A 90</u>	<u>91 A 180</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS 365</u>	<u>TOTALES</u>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>								
DISPONIBILIDADES	5.511	0	0	0	0	0	0	5.511
INVERSIONES	36.251	145.292	0	0	0	0	252.290	433.833
CARTERA CREDITOS	58	1.117	0	0	12.906	0	0	14.082
<b>TOTAL RECUP.ACTIVOS</b>	<b>41.820</b>	<b>146.409</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.906</b>	<b>0</b>	<b>252.290</b>	<b>453.425</b>
<b>RECUPERACION DE PASIVOS</b>								
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	156.133	45.300	21.817	34.050	39.618	7.769	5.483	310.171
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC.	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL VENCIM.PASIVOS</b>	<b>156.133</b>	<b>45.300</b>	<b>21.817</b>	<b>34.050</b>	<b>39.618</b>	<b>7.769</b>	<b>5.483</b>	<b>310.171</b>
<b>DIFERENCIA</b>	<b>-114.313</b>	<b>101.109</b>	<b>-21.817</b>	<b>-34.050</b>	<b>-26.712</b>	<b>-7.769</b>	<b>246.807</b>	<b>143.254</b>

### 3.10.2-Riesgo de Mercado

#### a-Riesgo de tasas de interés

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.

La Cooperativa tiene activos importantes representados principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cartera de crédito y los correspondientes cobros de intereses, así como pasivos de las obligaciones con el público,



obligaciones con entidades financieras y los respectivos intereses. Se mantiene un control permanente de que las recuperaciones superen los vencimientos y además se utiliza modelos económicos para proyectar en los siguientes meses considerando la parte contractual entre la cooperativa y el asociado.

Detalle de brechas en moneda nacional y extranjera. (En miles de colones)

RECUPERACION DE ACTIVOS	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
INVERSIONES M.N.	1.991.792	488	50.753	30.859	5.734	48.923	2.128.548
CARTERA CREDITOS M.N.	5.348.311	0	0	0	0	0	5.348.311
<b>TOTAL RECUP.ACTIVOS</b>	<b>7.340.103</b>	<b>488</b>	<b>50.753</b>	<b>30.859</b>	<b>5.734</b>	<b>48.923</b>	<b>7.476.858</b>
VENCIMIENTO DE PASIVOS	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2.509.380	0	864.776	868.203	285.570	0	4.527.929
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	1.171.287	0	0	0	0	0	1.171.287
<b>TOTAL VENCIMPASIVOS MN.</b>	<b>3.680.667</b>	<b>0</b>	<b>864.776</b>	<b>868.203</b>	<b>285.570</b>	<b>0</b>	<b>5.699.216</b>
<b>Diferencia</b>	<b>3.659.435</b>	<b>488</b>	<b>-814.023</b>	<b>-837.344</b>	<b>-279.837</b>	<b>48.923</b>	<b>1.777.642</b>

Periodo 2008 ME	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS							
INVERSIONES M.E.	240.037	2.238	161.075	0	0	115.519	518.869
CARTERA CREDITOS	0	22.847	0	0	0	0	22.847
<b>TOTAL RECUP.ACTIVOS</b>	<b>240.037</b>	<b>25.085</b>	<b>161.075</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>115.519</b>	<b>541.716</b>
	0	0	0	0	0	0	0
VENC. DE PASIVOS	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	393.596	58.672	34.516	30.676	3.342	0	520.803
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC.	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL VENCIMPASIVOS</b>	<b>393.596</b>	<b>58.672</b>	<b>34.516</b>	<b>30.676</b>	<b>3.342</b>	<b>0</b>	<b>520.803</b>
<b>DIFERENCIA M.E.</b>	<b>-153.559</b>	<b>-33.587</b>	<b>126.559</b>	<b>-30.676</b>	<b>-3.342</b>	<b>115.519</b>	<b>20.914</b>

BRECHAS EN MN -2007-	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>							
INVERSIONES	658.071	692.042	1.101.855	10.170	0	49.925	2.512.063
CARTERA CREDITOS	0	4.794.098	0	0	0	0	4.794.098
<b>TOTAL RECUP.ACTIVOS. (SENSIBLES A TASAS (A))</b>	<b>658.071</b>	<b>5.486.140</b>	<b>1.101.855</b>	<b>10.170</b>	<b>0</b>	<b>49.925</b>	<b>7.306.161</b>
<u>VENCIMIENTO DE PASIVOS</u>							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.824.241	1.347.482	579.277	572.967	331.484	0	5.655.450
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC.	603.126	60.524	92.654	192.145	799.580	0	1.748.030
<b>TOTAL VENCIM.PASIVOS. (SENSIBLES A TASAS (B))</b>	<b>3.427.368</b>	<b>1.408.006</b>	<b>671.931</b>	<b>765.112</b>	<b>1.131.064</b>	<b>0</b>	<b>7.403.480</b>
<b>DIFERENCIA. (A-B)</b>	<b>-2.769.297</b>	<b>4.078.135</b>	<b>429.924</b>	<b>-754.942</b>	<b>-1.131.064</b>	<b>49.925</b>	<b>-97.319</b>

<b>BRECHAS EN ME -2007-</b>	<u>0 A 30</u>	<u>31 A 90</u>	<u>91 A 180</u>	<u>181 A 360</u>	<u>361 A 720</u>	<u>MAS DE 720</u>	<u>TOTAL</u>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>							
INVERSIONES	179.661	2.015	5.559	0	142.395	109.895	439.524
CARTERA CREDITOS	0	13.014	0	0	0	0	13.014
<b>TOTAL RECUP.ACTIVOS. (SENSIBLES A TASAS) (A)</b>	<b>179.661</b>	<b>15.029</b>	<b>5.559</b>	<b>0</b>	<b>142.395</b>	<b>109.895</b>	<b>452.538</b>
<b>VENCIMIENTO DE PASIVOS</b>							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	200.426	56.384	39.942	7.994	5.483	0	310.227
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC.	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL VENCIM.PASIVOS. (SENSIBLES A TASAS) (B)</b>	<b>200.426</b>	<b>56.384</b>	<b>39.942</b>	<b>7.994</b>	<b>5.483</b>	<b>0</b>	<b>310.227</b>
<b>DIFERENCIA. (A-B)</b>	<b>-20.765</b>	<b>-41.355</b>	<b>-34.383</b>	<b>-7.994</b>	<b>136.912</b>	<b>109.895</b>	<b>142.311</b>

#### b-Riesgo Cambiario

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.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan las obligaciones en la misma moneda.

Calce de plazos en moneda extranjera, periodo 2007 (en miles de colones).

<b>PERIODO 2008 ME</b>								
<b>RECUPERACION DEACTIVOS</b>	<b>A LA VISTA</b>	<b>1 A 30</b>	<b>31 A 60</b>	<b>61 A 90</b>	<b>91 A 180</b>	<b>181 A 365</b>	<b>MAS 365</b>	<b>TOTAL</b>
DISPONIBILIDADES M.E.	11.619	0	0	0	0	0	0	11.619
INVERSIONES M.E.	2.897	236.895	0	0	154.901	0	115.519	510.212
CARTERA CREDITOS M.E.	41	0	0	0	0	22.806	0	22.847
	<b>14.557</b>	<b>236.895</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154.901</b>	<b>22.806</b>	<b>115.519</b>	<b>544.678</b>
<b>RECUPERACION DE PASIVOS</b>								
OBLIGACIONES CON EL PUB.	333.476	59.592	32.418	25.579	33.904	30.240	3.342	518.550
OBLIGACIONES CON ENTES FI.	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	249	0	0	0	0	0	0	249
<b>TOTAL VENCIMPASIVOS ME.</b>	<b>333.725</b>	<b>59.592</b>	<b>32.418</b>	<b>25.579</b>	<b>33.904</b>	<b>30.240</b>	<b>3.342</b>	<b>518.799</b>
<b>DIFERENCIA M.E.</b>	<b>-319.168</b>	<b>177.303</b>	<b>-32.418</b>	<b>-25.579</b>	<b>120.997</b>	<b>-7.434</b>	<b>112.177</b>	<b>25.879</b>

<b>CALCE EN MONEDA EXTRANJERA 2007</b>	<u>A LA VISTA</u>	<u>1 A 30</u>	<u>31 A 60</u>	<u>61 A 90</u>	<u>91 A 180</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS 365</u>	<u>TOTALES</u>
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.								
DISPONIBILIDADES	5.511	0	0	0	0	0	0	5.511
INVERSIONES	36.251	145.292	0	0	0	0	252.290	433.833
CARTERA CREDITOS	58	1.117	0	0	12.906	0	0	14.082
TOTAL RECUP.ACTIVOS	41.820	146.409	0	0	12.906	0	252.290	453.425
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.								
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	156.133	45.300	21.817	34.050	39.618	7.769	5.483	310.171
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC.	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	156.133	45.300	21.817	34.050	39.618	7.769	5.483	310.171
DIFERENCIA M.E.	-114.313	101.109	-21.817	-34.050	-26.712	-7.769	246.807	143.254

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

4-1-Cuentas de Orden.

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Garantías recibidas en poder entidad	5,198,258,624	4,593,917,987
Garantías recibidas en poder terceros	310,000,000	310,000,000
Cuentas Castigadas	21,451,589	21,132,567
Productos en Suspensio.	0	718,347
Otras Cuentas de Registro	31,916,159	97,540,447
<b>Total</b>	<b>5,561,626,372</b>	<b>5,023,309,348</b>

En el periodo 2008 la cooperativa presenta un saldo de 173,384,034.43 colones correspondiente a obligaciones por líneas de crédito.

4.2- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

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

Al 30 de setiembre de 2008 y 2007 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 no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 “Deterioro en el Valor de los activos”

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.