

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

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre 2012 y 2011

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 Septiembre 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 30 funcionarios en el periodo 2012 y 32 funcionarios en el periodo 2011.

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 2012 y 2011 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	2012	2011
Disponibilidades	153.705.005	60.749.914
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1.159.545.644	1.536.429.111
Total	1.313.250.648	1.597.179.025

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.

2.e. 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:

Activo	Método
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 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.

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 31 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 31 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 ha definido 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-Inmuebles, mobiliario y equipo.

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.

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:

2012	2011	
Participación	Participación	Nombre de la Empresa
19,03%	44,74%	COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.
0,00%	3,24%	UNACOOOP R.L.
0,00%	0,00%	CECOOP
10,53%	10,49%	COCID
0,00%	1,53%	UNIBANC
0,00%	0,00%	COOPEALIANZA R.L.
1,91%	4,00%	COST 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.

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		2012	2011
Reservas Obligatorias:			
	Reserva Legal	10%	10%
	Reserva de Educación	5%	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%	6%
Reservas Voluntarias:			
	Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mil	2%	2%
	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	2012	2011
Compra	502,07	505,35
Venta	514,32	518,33

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 instrumentos financieros:

Inversiones cuyo emisor es del País	2012	2011
Inversiones en Entidades Financieras del País	3.548.120.378	3.303.770.677
Intereses por Cobrar Inversiones	36.724.407	27.793.322
Estimación para Inversiones	0	0
Totales	3.584.844.786	3.331.564.000

3.2.- Inversiones cuyo emisor es el exterior: No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito.

Detalle	2012	2011
Cartera de crédito originada por la entidad	9.360.796.193	8.129.949.311
Cartera de Crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	(61.136.592)	(45.522.453)
Productos por Cobrar	145.440.224	123.503.862
Total	9.445.099.825	8.207.930.720

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	38.849.714
Más o Menos	
Estimación cargada a Resultados del año	12.000.000
Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(5.327.261)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	45.522.453
Más o Menos	
Estimación cargada a Resultados del año	17.404.350
Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(1.790.211)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	61.136.592

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2012	Porcentaje	2011	Porcentaje
Hipotecaria	8.801.023.479	94,02%	1.958.518.162	24,09%
Capital Social	0	0,00%	0	0,00%
Fiduciaria	160.008.626	1,71%	209.537.698	2,58%
Certificado de Inversión	399.764.088	4,27%	229.034.829	2,82%
Prendaria	0	0,00%	26.404.880	0,32%
Otros	0	0,00%	5.706.453.742	70,19%
Total	9.360.796.193	100,00%	8.129.949.311	100,00%
Estimación de Incobrabilidad	-61.136.592		-45.522.453	
Productos por Cobrar	145.440.224		123.503.862	
Cartera de credito neto	9.445.099.825		8.207.930.720	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2012	Porcentaje	2011	Porcentaje
Comercio	8.775.501.864	93,75%	7.675.267.238	94,41%
Industria	199.285.075	2,13%	209.537.698	2,58%
Banca de Desarrollo	104.536.698	1,12%	245.144.375	
Vivienda	281.472.556	3,01%	0	0,00%
Otros	0	0,00%	0	0,00%
Total	9.360.796.193	100,00%	8.129.949.311	96,98%
Estimación incobrabilidad	(61.136.592)		(45.522.453)	
Productos por Cobrar	145.440.224		123.503.862	
Cartera de créditos neto	9.445.099.825		8.207.930.720	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2012	Porcentaje	2011	Porcentaje
Al día	6.479.709.602	69,22%	5.322.698.742	65,47%
De 1 a 30 días	1.345.207.153	14,37%	1.213.123.346	14,92%
De 31 a 60 días	736.908.693	7,87%	700.173.679	8,61%
De 61 a 90 días	746.632.164	7,98%	182.413.123	2,24%
De 91 a 120 días	7.696.704	0,08%	681.104.725	8,38%
De 121 a 180 días	0	0,00%	17.020.579	0,21%
Más de 180 días	791.098	0,01%	0	0,00%
Cobro Judicial	43.850.778	0,47%	13.415.117	0,17%
Total	9.360.796.193	100,00%	8.129.949.311	100,00%
Estimación incobrabilidad	(61.136.592)		(45.522.453)	
Productos	145.440.224		123.503.862	
Cartera de créditos neto	9.445.099.825		8.207.930.720	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2012		2011	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	8.795.311.709	1.397	6.985.497.494	1.254
De 5% al 10%	565.484.484	13	971.909.480	42
De 10% al 15%	0	8	172.542.337	4
De 15% al 20%	0	0	0	3
Más de 20%	0	0	0	2
Subtotal	9.360.796.193	1.418	8.129.949.311	1.305
Estimación Incobrabilidad	(61.136.592)		(45.522.453)	
Productos por Cobrar	145.440.224		123.503.862	
Cartera de crédito neto	9.445.099.825		8.207.930.720	

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.

2012		2011	
Número	Monto	Número	Monto
9	24.162.356	112	630.808.697

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2012	2011
Monto operaciones en Cobro judicial	43.850.778	13.415.117
Número de Operaciones en Cobro Judicial	6	5
Porcentaje Sobre Cartera	0,4685%	0,16501%

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

Activo Restringido	2012	2011	Causa de Restricción
Terreno	617.000.000	617.000.000	Obligaciones financieras
Inversiones Sama	50.000.000	40.000.000	Recompra
Inversiones Banco Popular	20.375.000	87.575.000	Servicios Públicos
Total	687.375.000	744.575.000	

3.5-Fianzas, avales y garantías.

Se tienen avales:

Nombre	2012		2011	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Kerby Roja Alfaro	2.500.000	0	2.500.000	0
Humberto Gómez A.	5.000.000	0		
Lilliam Mora D.	5.000.000	0		
Logistica ALCA, S.A.	21.086.940	42.000		
Logistica ALCA, S.A.	10.041.400	20.000		
Finca 101162-B-000	15.000.000	0		
TOTALES	58.628.340	62.000	2.500.000	0

3.5a -Posición monetaria. 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

	2012		2011	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Compra		502,07		505,35
Venta		514,32		518,33
Activos	582.839.661	1.160.873	659.166.257	1.304.376
Pasivos	457.691.238	911.608	569.531.638	1.127.004
Posición Monetaria	125.148.423	249.265	89.634.619	177.371
Posición Monetaria	1,27%	1,27%	1,16%	1,16%

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

a-Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	2012		2011	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	13.612	11.422.874.409	12.416	9.768.522.993
Captaciones a la vista	11.394	1.884.920.056	10.399	1.611.436.961
Captaciones a Plazo	2.218	9.537.954.353	2.017	8.157.086.033
Depósitos restringidos e inactivos	1	43.796.536	1	40.000.000
SAMA INVERSIONES S.A.	1	43.796.536	1	40.000.000
Cargos financieros por pagar		324.641.214		240.448.698
Total	13.613	11.791.312.160	12.417	10.048.971.693

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	2012	2011
Efectivo	54.784.902	42.070.735
Depositos a la vista entidades financ.	98.920.103	18.679.179
Total Disponibilidades	153.705.005	60.749.914

b- Inversiones en Instrumentos Financieros.

Detalle	2012	2011
Banco de Costa Rica	187.008.498	196.844.338
Banco Popular y Desarrollo Comunal	90.375.000	184.575.000
Banco Nacional de Costa Rica	192.000.000	190.500.000
Banco Central de Costa Rica	2.564.225.586	2.193.025.273
Gobierno de Costa Rica	417.784.597	342.309.688
H.S.B.C.	0	101.002.500
Popular Valores	96.726.698	95.513.879
SUBTOTAL	3.548.120.378	3.303.770.677
Productos por Cobrar	36.724.407	27.793.322
TOTAL	3.584.844.786	3.331.564.000

c- Cartera de crédito.

Detalle	2012	2011
Documentos Descontados	0	3.144.247
Préstamos con Otros recursos	6.647.398.583	5.850.838.134
Tarjetas de Crédito	91.216.373	86.676.989
Tarjetas de Crédito Vigentes	75.101.650	57.413.379
Tarjetas de Crédito Vencidos	16.114.723	29.263.610
Créditos Vencidos	2.578.330.460	2.175.874.825
Créditos en Cobro Judicial	43.850.778	13.415.117
SUBTOTAL	9.360.796.193	8.129.949.312
Estimación para Incobrables	-61.136.592	-45.522.453
Productos por Cobrar	145.440.224	123.503.862
TOTAL	9.445.099.825	8.207.930.720

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

Detalle	2012	2011
Comisiones por Cobrar	58.457.656	33.465.672
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	162.707	143.931
Otras Partidas por cobrar	27.511.524	23.007.226
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación INS)	27.511.524	23.007.226
Estimación por deterioro de incobrabilidad	0	-66.971
Total	86.131.888	56.549.858

e- Bienes realizables.

Detalle	2012	2011
Recibidos en dación de pago	95.879.284	0
Bienes adjudicados en remate judicial	0	19.018.942
(Estimación por deterioro bienes realizables)	-16.007.599	-11.721.998
Total	79.871.685	7.296.943

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	% Participación	2012	2011
Unacoop	0,00%	0	1.500.000
Cocid Aportaciones	10,53%	5.871.300	5.751.300
Coopegrecia Seguros, S. A.	19,03%	6.660.000	15.660.000
Unibanc	0,00%	0	1.372.455
Cost. S. A.	1,91%	8.148.900	5.000.000
Ceccop	0,00%	0	15.368.076
Coopealianza, R. L.	0,00%	13.801	13.105
(Estimación S/Participaciones)		0	-7.684.038
Totales		20.694.001	36.980.899

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle	2012	2011
Edificio, Mobiliario y Equipo		
Edificio e Instalaciones	585.967.290	557.940.940
Revaluación Edificio e Instalaciones	171.078.466	85.816.479
Mobiliario y Equipo	77.893.731	70.087.683
Equipo de Computo	144.928.305	84.382.649
Vehículos	14.143.783	14.143.783
Subtotal Edificio, Mobiliario y Equipo	994.011.575	812.371.534
Depreciación Acumulada	-220.683.336	-180.290.105
Total Edificio, Mobiliario y Equipo	-220.683.336	-180.290.105
Terrenos		
Terreno	5.945.250	5.945.250
Revaluación del Terreno	855.730.884	445.294.424
Total revaluaciones	861.676.133	451.239.674
Total	1.635.004.373	1.083.321.104

A Diciembre 2011	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto inicio	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
Adiciones	0	0	3.545.177		31.700.624	23.276.964	0	58.522.765
Retiros	0	0			0	0	0	0
Subtotal	5.945.250	445.294.424	557.940.940	85.816.479	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	180.290.104
Saldo Neto	5.945.250	445.294.424	505.626.530	37.127.599	36.752.094	40.858.454	11.716.753	1.083.321.104
A Diciembre 2012	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo inicio	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
Adiciones	0	410.436.459	28.026.350	85.261.987	7.806.049	60.545.656	0	592.076.500
Retiros	0	0			0	0	0	0
Total bruto	5.945.250	855.730.884	585.967.290	171.078.467	77.893.731	144.928.305	14.143.783	1.855.687.709
Depreciación	0	0	64.111.028	51.467.834	44.935.335	56.423.096	3.746.043	220.683.336
Saldo Neto	5.945.250	855.730.884	521.856.262	119.610.633	32.958.397	88.505.208	10.397.740	1.635.004.373

h- Otros activos.

Detalle	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	61.319.578	76.414.884
Bienes diversos	47.087.056	82.582.723
Operaciones pendientes Imputación	46.554.908	40.550.006
Activos intangibles	47.410.128	36.201.768
Otros activos restringidos	2.102.863	1.602.953
Total	204.474.533	237.352.334

i- Obligaciones con el público.

Detalle	2012	2011
Depósitos de Ahorro a la Vista	1.865.606.525	1.557.259.895
Otras captaciones a la vista	19.313.531	17.219.126
Captaciones a Plazo	9.537.954.353	8.192.453.420
Otras obligaciones por reporto	43.796.536	40.000.000
Otras obligaciones con el publico	0	1.590.554
Intereses por pagar	324.641.214	240.448.698
Total	11.791.312.160	10.048.971.693

j- Obligaciones con Entidades.

Detalle	Tasact	Tasant	fchform	fchvenc	Garantía	2012	2011
Infocoop	12,00%		15/01/2010	15/12/2014	Cédula Hipotecaria	330.919.728	464.877.476
Banco Popular	11,00%		20/07/2007	20/09/2013	5 y 4 Cédulas Hipotecarias	28.617.740	96.421.022
Sobregiro Bancario BCR	0,00%		30/06/2012	01/07/2012	Contrato Bancario	0	0
Citibank	16,25%		20/10/2008	20/09/2013	Pagaré	20.270.903	43.547.421
Coopenae	12,00%		14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	45.326.808	49.371.590
BANCREBITO	7,75%		05/07/2010	05/07/2015	Pagares e Hipotecas	115.580.852	154.823.675
SUBTOTAL						540.716.030	809.041.184
Cargos por Pagar						0	490.585
TOTAL						540.716.030	809.531.769

k- Cuentas por pagar y provisiones.

Detalle	2012	2011
Cuentas por Pagar Diversas	98.298.510	88.826.271
Acreedores por adquis.de bienes	7.766.457	1.395.980
Aportaciones patronales por pagar	4.716.322	3.258.777
Impuestos retenidos por pagar	300.800	219.745
Aportaciones laborales por pagar	1.572.650	1.102.255
Otras retenciones a terceros por pagar	401.055	5.645.448
Otras cuentas y comisiones	83.541.227	77.204.065
Provisiones	87.957.248	71.438.450
Total	186.255.758	160.264.721

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y las **operaciones pendientes de imputación**.

Detalle	2012	2011
Ingresos Diferidos	98.674.723	84.939.215
Operaciones Pendientes Imputación	87.146.762	54.413.559
Total	185.821.485	139.352.774

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	2012	2011
Capital Pagado	1.049.216.981	916.903.398
Capital Donado	4.936.787	4.936.787
Total	1.054.153.767	921.840.185

n- Ajustes al patrimonio.

Ajustes al Patrimonio	2012	2011
Ajustes al valor activos	949.128.013	479.006.150
Ajustes revaluación Inmuebles	23.956.990	23.956.294
Total	973.085.004	502.962.444

o- Reservas patrimoniales.

Saldos Acumulados al:	2012	2011
Reserva Legal	145.900.447	126.457.202
Reserva de Educación	11.886.670	14.093.557
Reserva de Bienestar Social	12.554.970	14.527.694
Reserva Protección de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil	5.428.508	5.393.008
Reserva Eventualidades Económicas	122.641.845	102.247.819
Reserva de Tecnología	58.724.995	49.954.154
Total	357.137.436	312.673.434

p- Ingresos financieros.

Detalle	2012	2011
Por Disponibilidades	2.221.862	3.275.511
Por Inversiones en valores y dep.	189.008.888	148.015.000
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judicial	1.386.942.490	1.223.553.128
por créditos vencidos y cobro jud.	0	0
Por diferencial cambiario neto	8.202.704	7.644.823
Por otros ingresos financieros	54.265.289	48.649.400
Total	1.640.641.234	1.431.137.862

q- Gastos financieros.

Detalle	2012	2011
Por Obligaciones con el público	949.294.928	802.149.831
Por Obligaciones Financieras	80.516.240	107.585.612
Por otros gastos financieros	29.795.281	23.492.159
Total	1.059.606.449	933.227.602

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle	2012	2011
Gastos por Estimación de deterioro	41.595.987	31.742.734
Total	41.595.987	31.742.734

s- Otros ingresos operativos.

Detalle	2012	2011
Comisiones por servicios	52.680.210	38.345.467
Ingresos por Bienes Realizables	0	6.991.925
Otros Ingresos operativos	146.182.807	130.642.796
Total	198.863.018	175.980.188

t- Otros gastos de operación.

Detalle	2012	2011
Comisiones por Servicios	10.520.333	9.214.321
Otros Gastos Operativos	120.833.819	102.322.579
Total	131.354.152	111.536.900

u- Gastos administrativos:

DETALLE	2012	2011
Gastos de Personal	268.020.669	211.227.266
Servicios Externos	13.800.097	8.107.500
Movilidad y Comunicaciones	11.121.055	11.105.885
Infraestructura	73.261.842	59.531.028
Generales	36.803.739	28.624.424
Total	403.007.403	318.596.103

w- Gastos por participaciones.

			2012	2011
	Excedente antes de reservas y participaciones		203.940.260	212.014.711
Participaciones sobre Excedentes				
	Cenecoop	1,50%	3.059.104	3.180.221
	Cenecoop Coopegrecia	1,00%	2.039.403	2.120.147
	Conacoop	1,00%	2.039.403	2.120.147
	Uniones o Federaciones	1,00%	2.039.403	2.120.147
	TOTAL PARTICIPACIONES		9.177.312	9.540.662
RESULTADOS DESPUÉS DE PARTICIPACIONES			194.762.949	202.474.049
Reservas Obligatorias:				
	Reserva Legal	10%	20.394.026	21.201.471
	Reserva de Educación	5%	10.197.013	10.600.736
	Reserva de Bienestar Social	6%	12.236.416	12.720.883
	Reserva de Tecnología	5%	10.197.013	10.600.736
	Reserva de Eventualidades Económicas	10%	20.394.026	21.201.471
	TOTAL RESERVAS		73.418.494	76.325.296
	TOTAL RESERVAS Y PARTICIPACIONES		82.595.805	85.865.958
	EXCEDENTE NETO DEL PERIODO		121.344.455	126.148.753

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) y (Anexo 4)

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	2012	2011
Garantías recibidas en poder entidad	9.230.150.819	7.980.530.733
Garantías recibidas en poder terceros	310.000.000	310.000.000
Cuentas Castigadas	30.600.009	21.451.589
Productos en Suspense.	4.464.233	1.564.208
Otras Cuentas de Registro	39.429.001	59.597.343
Total	9.614.644.062	8.373.143.872

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 2012	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	1.565.848.682	49.944.352	150.260.628	351.874.611	823.459.220	10.089.060.472	214.338.243	13.244.786.207
TOTAL VENC. PASIVOS	4.026.765.191	1.113.697.603	1.165.937.113	2.459.606.283	2.307.860.894	1.258.161.106	0	12.332.028.190
DIFERENCIA	-2.460.916.509	-1.063.753.250	-1.015.676.485	-2.107.731.673	-1.484.401.674	8.830.899.366	214.338.243	912.758.017

AL 31 DE DICIEMBRE 2011	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	1.720.252.328	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	3.567.862.787	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	-1.847.610.459	-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

ANEXO NO. 2

CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL.

PERIODO 2012	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									
DISPONIBILIDADES	131.986.322	0	0	0	0	0	0	0	131.986.322
INVERSIONES	32.645.380	1.120.151.492	6.325.000	4.500.000	196.052.000	219.304.270	1.458.725.800	0	3.037.703.942
CARTERA CREDITOS	0	222.198.194	43.567.639	145.756.109	65.649.734	604.154.950	8.196.591.413	214.338.243	9.492.256.283
TOTAL RECUP.ACT.	164.631.702	1.342.349.686	49.892.639	150.256.109	261.701.734	823.459.220	9.655.317.213	214.338.243	12.661.946.547
RECUP. PASIVOS									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.722.587.580	1.715.979.957	1.033.801.552	1.121.591.655	2.301.917.575	2.152.725.818	962.341.762	0	11.010.945.898
OBLIGACIONES CON EL BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC	0	21.734.801	21.970.543	22.208.931	68.084.010	110.898.402	295.819.344	0	540.716.030
CARGOS POR PAGAR	324.641.214	0	0	0	0	0	0	0	324.641.214
TOTAL VENCIM.PASIVOS	2.047.228.794	1.737.714.758	1.055.772.095	1.143.800.586	2.370.001.584	2.263.624.220	1.258.161.106	0	11.876.303.142
DIFERENCIA M.N.	-1.882.597.092	-395.365.072	-1.005.879.456	-993.544.477	-2.108.299.850	-1.440.165.000	8.397.156.108	214.338.243	785.643.405

PERIODO 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.**

PERIODO 2012	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									
DISPONIBILIDADES M.E.	21.718.683	0	0	0	0	0	0	0	21.718.683
INVERSIONES M.E.	4.079.028	33.069.152	0	0	90.172.877	0	419.819.788	0	547.140.844
CARTERA CREDITOS M.E.	0	432	51.713	4.519	0	0	13.923.471	0	13.980.134
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	25.797.710	33.069.584	51.713	4.519	90.172.877	0	433.743.259	0	582.839.661
RECUPERACION DE PASIVOS									
OBLIGACIONES CON EL PUB.	162.332.476	79.489.163	57.925.508	22.136.527	89.604.699	44.236.675	0	0	455.725.048
OBLIGACIONES CON B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENT. FIN.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIMPASIVOS M.E.	162.332.476	79.489.163	57.925.508	22.136.527	89.604.699	44.236.675	0	0	455.725.048
DIFERENCIA M.E.	-136.534.765	-46.419.580	-57.873.795	-22.132.009	568.178	-44.236.675	433.743.259	0	127.114.613

PERIODO 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.									
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.									
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 FIN..	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS POR PAGAR M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIMPASIVOS 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

ANEXO NO. 3
CALCE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL.

PERIODO 2012	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
INVERSIONES M.N.	1.188.500.683	18.532.686	256.856.865	231.092.542	730.009.979	729.244.000	3.154.236.754
CARTERA CREDITOS M.N.	9.236.900.555	0	0	0	0	0	9.236.900.555
TOTAL RECUP.ACTIVOS	10.425.401.238	18.532.686	256.856.865	231.092.542	730.009.979	729.244.000	12.391.137.310
VENCIMIENTO DE PASIVOS							
OBLIGACIONES CON EL PUB.	3.180.841.057	2.261.229.004	2.403.449.067	2.286.922.805	962.341.762	0	11.094.783.695
OBLIG. B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0
OBLIG. ENTES FIN.	561.819.953	0	0	0	0	0	561.819.953
TOTAL VENCIM.PASIVOS	3.742.661.009	2.261.229.004	2.403.449.067	2.286.922.805	962.341.762	0	11.656.603.647
DIFERENCIA M.N	6.682.740.229	-2.242.696.318	-2.146.592.202	-2.055.830.264	-232.331.783	729.244.000	734.533.662

PERIODO 2011	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.							
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	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.							
OBLIGACIONES CON EL PUB.	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.	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FIN.	809.208.192	0	0	0	0	0	809.208.192
TOTAL VENCIM.PASIVOS	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

ANEXO 4.

CALCE DE BRECHAS MONEDA EXTRANJERA.

PERIODO 2012 ME	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
INVERSIONES M.E.	35.145.450	2.914.516	99.066.042	0	92.208.068	327.611.721	556.945.797
CARTERA CREDITOS M.E.	0	13.686.830	0	0	0	0	13.686.830
TOTAL RECUP.ACTIVOS	35.145.450	16.601.347	99.066.042	0	92.208.068	327.611.721	570.632.627
VENCIMIENTO DE PASIVOS							
OBLIGACIONES CON EL PUB.	223.989.471	80.625.468	90.160.485	44.493.112	0	0	439.268.537
OBLIG. CON EL B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0
OBLIG. CON ENTES FIN.	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS	223.989.471	80.625.468	90.160.485	44.493.112	0	0	439.268.537
DIFERENCIA M.E.	-188.844.022	-64.024.122	8.905.557	-44.493.112	92.208.068	327.611.721	131.364.090
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

PERIODO 2011							
						MAS DE	
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	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	70.102.559	127.794.934	7.554.983	0	0	437.823.566	643.276.042
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
OBLIGACIONES CON EL PUB.	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.	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON ENTES FIN.	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENCIM.PASIVOS	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