

AÑO 2004

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA, R.L. COOPEGRECIA, R.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2004 y Diciembre del 2003

A. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R.L., con dirección en Grecia, Alajuela, siglas: COOPEGRECIA R.L., cédula jurídica No.3-004-045236, es una entidad costarricense fundada el 21 de junio de 1965, como asociación voluntaria de personas, según consta en los registros del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, mediante resolución número: C-107 del veintidós de Setiembre de mil novecientos setenta y cinco, de conformidad con lo establecido en la Ley de Asociaciones Cooperativas N° 6756.

Su actividad principal es la intermediación financiera la cual esta regulada por la Ley de Regulación de la actividad de intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7391, así como por las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Entidades Financieras, instancia que supervisa sus actuaciones.

El objetivo fundamental de la cooperativa es la actividad de ahorro y crédito, fomentándolo entre sus asociados en forma sistemática y brindando opciones de financiamiento, conjuntamente con una amplia gama de servicios financieros, los cuales ofrece a disposición de sus asociados a través de su sitio Web: www.coopegrecia.fi.cr.

La Cooperativa al 31 de Diciembre 2004, no dispone de sucursales, ni agencias, como tampoco posee cajeros automáticos bajo su control.

En la actualidad COOPEGRECIA, R.L., cuenta con una fuerza laboral compuesta por diecinueve funcionarios fijos.

B. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables

Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados por la administración de la cooperativa de conformidad con la Ley orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, Ley de Regulación de Empresas Financieras no Bancarias, las disposiciones contables del sector cooperativo, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), los principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica y las NICs, los cuales difieren en ciertos aspectos con las leyes y disposiciones mencionadas que son de cumplimiento obligatorio por parte de la Cooperativa y que mencionamos seguidamente:

- El registro de estimaciones, provisiones y reservas, cuyas estimaciones se efectúan siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- Las disposiciones específicas emitidas por la Sugef sobre transacciones particulares, las cuales pueden diferir de principios de contabilidad generalmente aceptados.

Reconocimiento de ingresos y gastos

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

a) Las comisiones de intereses de las operaciones de préstamo y descuentos vencidos a más de 180 días, devengados pero no percibidos, las cuales se reconocen sobre la base de efectivo y los cuales se registran en cuentas de orden de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 22 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7931.

b) Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de las inversiones, las cuales son registrados en cuentas patrimoniales y se reconocen efectivas, hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

c) Las comisiones cobradas y relacionadas directamente con los créditos, las cuales, atendiendo las disposiciones de la SUGEF, están siendo reconocidas y registradas gradualmente en un 50% como ingresos y un 50% a la cuenta de ingresos diferidos, lo cual difiere con lo dispuesto por las Normas Internacionales de Contabilidad N°18.

El acatamiento de las disposiciones de la SUGEF, relacionado con la gradualidad en la aplicación de la NIC. N°18 en lo que respecta al registro de las comisiones sobre créditos, origina un incremento de un 7.43% en el resultado económico obtenido por la cooperativa en el periodo 2004.

Los gastos financieros se registran con base al principio de realización.

Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de 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 y negociables en una bolsa de valores regulada.

A partir del 24 de octubre de 1997, el Banco Central de Costa Rica, estableció que las entidades que realicen operaciones de orden financiero únicamente con sus asociados deben mantener una reserva de liquidez sobre la captación de recursos en dólares y colones.

Al 31 de Diciembre del 2004, la cooperativa ha dado cumplimiento a la directriz del ente rector.

Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se registran de conformidad a su disponibilidad, por tal motivo las mismas son contabilizadas de acuerdo a su valor de costo o bien a su valor razonable, efectuando el registro de las variaciones resultantes en cuentas patrimoniales.

Los fondos de inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, siendo registradas, las ganancias o pérdidas que surjan, en cuentas de resultados.

Estimación para créditos dudosos

La administración efectúa evaluaciones periódicas de sus operaciones crediticias y otras cuentas a cobrar, considerando para estos efectos los reportes de análisis de antigüedad de saldos, capacidad de pago de sus asociados, la calidad de las garantías y las disposiciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, lo cual determina los montos requeridos para establecer la estimación para cuentas de dudoso cobro.

Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecido y han sido adjudicados por la cooperativa en dación de pago del deudor, o por medio de remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de adicionales bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulte entre el valor determinado en la transferencia de pago o el de la adjudicación mediante remate judicial, según corresponda.

Bienes en uso 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 cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas. La ganancia o pérdida resultante de las ventas o retiros 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 los resultados del periodo.

Cargos diferidos y amortizaciones

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

Inversiones permanentes

Estas inversiones están constituidas por las participaciones en otras empresas.

La Cooperativa mantiene participaciones en el capital social de las siguientes empresas: Sacegre un 40%, Asesores Lima Seguros S.A. el 25% y Comercializadora Arco Alajuelense S.A. 70%. El efecto de dicha participación, se contabiliza mediante el "método de contabilización del interés participante".

Prestaciones legales

Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de la cooperativa, de acuerdo con el tiempo de servicio, se realizan de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador. Estas compensaciones pueden ser canceladas a los trabajadores cuando ocurra su despido, por muerte, o se acoja a la pensión.

Reserva legal

Con lo dispuesto en el artículo N° 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 un 20 % de su capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

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

Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos N° 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:

I) Reservas Obligatorias:

Reserva Legal	10.0 %
Reserva de Educación	10.0 %
Reserva de Bienestar Social	6.0 %

II) Reservas Voluntarias:

Res. Fortalecimiento Económico	5.0 %
--------------------------------	-------

III) Participaciones sobre Excedentes:

Cenecoop	2.5 %
Conacoop	1.0 %
Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 c/u)	1.0 %

Tratamiento contable del Impuesto sobre la Renta

En materia de Impuesto a la Renta, la cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto de renta, tal y como lo establece el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y el artículo N° 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, asimismo con la creación del Instituto de Fomento Cooperativo.

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 de Renta un 5% sobre los excedentes distribuidos.

Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo la cooperativa no hizo absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

Método de contabilización de los intereses por cobrar

Los intereses por cobrar sobre los créditos se acumulan sobre la cartera, registrando en cuentas de orden los intereses de aquellas operaciones cuya morosidad supere los 180 días, en cuyo caso el ingreso respectivo se contabiliza sobre la base de efectivo.

Método de contabilización de las transacciones en dólares

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda costarricense (el colón), respecto con el valor de otras monedas.

Los registros contables de la cooperativa se realizan en colones costarricenses y de esta forma están expresados en los estados financieros y anexos de este informe, el símbolo del colón costarricense se identifica con el signo ¢.

Para el registro de las operaciones con monedas extranjeras la administración utiliza el tipo de cambio promedio del mes correspondiente. Para determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, los activos y pasivos en monedas extranjeras son valuados y ajustados al tipo de cambio vigente a la fecha de la valuación.

Al 30 de Diciembre del 2004 y 2003 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2004	2003
Compra	¢ 457.58	¢ 418.04
Venta	¢ 459.64	¢ 419.01

C. Información de apoyo

C.1 Inversiones en valores

El detalle de las inversiones en valores y depósitos al 31 de Diciembre 2004 es la siguiente:

	2004	2003
Inversiones cuyo emisor es del país:		
Inversiones en Entidades Financieras del País	¢ 844,798.639	¢ 730,561.731
Inversiones cuyo emisor es del exterior:	¢ 0	¢ 0

C.2 Cartera de créditos

La cartera de crédito al 31 de Diciembre esta constituida de la siguiente forma:

	2004	2003
Cartera de Créditos originada por la entidad	¢1,323,258,909	¢ 1,073,819,886
Cartera de Créditos comprada por la entidad	0	0
Estimación para créditos incobrables	¢ <u>(16,503.354)</u>	¢ <u>(14,601,881)</u>
Total de la cartera	¢1,306,755,555	¢ 1,059,218,005

Estimación para créditos incobrables.

a. Saldo al 01 de enero 2003	¢ 18,847,956
------------------------------	--------------

Rango	Cantidad	Monto ¢
De 0 % al 5%	1,016	¢ 975,386,730
De 5 % al 10%	20	323,085,927
De 10% al 15%	1	<u>24,786,252</u>
Totales		¢ 1,323,258,909

v. Monto y número de préstamos, sin acumulación de intereses.

Monto ¢	Número Préstamos
¢ 1,323,258.909	1,050

vi. Monto, número y porcentaje del total de los préstamos, en proceso de cobro judicial.

Monto ¢	Número Préstamos	Porcentaje
¢ 2.208.206,00	6	0.1668%

C.3 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Diciembre del 2004 los activos sujetos a restricciones, se detallan a continuación:

Activo Restringido	Valor Contable	Causa de Restricción
Inv. Temporales Bco. Popular	40.000.000	Garantía por obligaciones
Inv. Temporales Bco. Popular	17.892.278	Garantía sobre servicios

C.4 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de Diciembre 2004 y 2003, la valuación de las operaciones en dólares se encuentra de la siguiente forma:

Activo/Pasivo	Valuación	Criterio
Activo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica

Al 31 de Diciembre del 2004 y al 31 de Diciembre 2003 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2004	2003
Compra	¢ 457.58	¢ 418.04
Venta	¢ 459.64	¢ 419.01

La posición en moneda extranjera al 31 de Diciembre como sigue:

	2004		2003	
	Dólares	Colones	Dólares	Colones
ACTIVOS	\$ 934,893	¢427,788,478	\$ 574,749	¢ 240,268.072
PASIVOS	\$ 712,666	¢326,101.708	\$ 521,087	¢ 217,835.209

C.5 Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

a. Depósitos del público

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos Ahorro a la Vista M.N.	3910	¢ 419,959,069
Depósitos Ahorro a la Vista M.E.	390	68,536,857
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	794	¢1,288,231,373
Depósitos a Plazo Fijo M.E.	109	¢ 256,547,590

b. Depósitos de otros bancos N.A.

c. Depósitos de entidades estatales N.A.

d. Depósitos restringidos e inactivos

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	39	¢ 37,216.746

e. Otras obligaciones con el público

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Otras captaciones a la vista	02	¢ 1,389.767
Otras obligaciones M.N.	00	0
Otras obligaciones M.E.	00	0

C.6. Composición de los principales rubros de estados financieros

C.6. 1) Disponibilidades

Presenta el siguiente detalle al 31 de Diciembre

2004 2003

Fondos de Cambio	¢ 17,401,953	¢ 12,520,521
Depósitos a la Vista Entidades del País	<u>16,199,013</u>	<u>3,233,193</u>
Total disponibilidades	¢ 33,600,966	¢ 15,753,714

C.6. 2) Inversiones en Valores

El detalle de las inversiones temporales existentes al 31 de Diciembre se presenta seguidamente:

	2004	2003
Multifondos de C.R., S.A	¢ 0	¢ 57,207.973
Lafise Valores	74,665,941	62,955,967
Banco Cuscatlán Valores	235,544,814	0
San José Valores	110,408,280	174,031,247
Banco de Costa Rica	46,281,623	71,757,153
Banco Popular y Des. Comunal	349,123,545	354,184,391
Coopetacares R.L.	12,301,556	10,425,000
Banex	<u>16,472,880</u>	<u>0</u>
Total Inversiones en valores	¢ 844,798,639	¢ 730,561,731

C.6. 3) Cartera de crédito

La cartera de Crédito al 31 de Diciembre se presenta a continuación:

DETALLE	2004	2003
Documentos descontados	¢ 4,787,856	¢ 6,192,114
Tarjeta de crédito	34,754,486	31,606,081
Créditos vigentes	892,659,572	643,626,593
Créditos vencidos	388,848.789	392,353.828
Créditos en cobro judicial	2,208.206	41.270
	¢1,323.258.909	¢ 1,073,819,886
Estimación para incobrables	(16.503.354)	(14,601.881)
Totales	¢1,306.755.555	¢1,059,218.005

C.6. 4) Cuentas y productos por cobrar

El saldo de las Cuentas y productos por cobrar al 31 de Diciembre 2004, se compone de la siguiente forma:

2004	2003
-------------	-------------

Ctas. Cobrar Diversas tarjetas de crédito	¢ 1,334,054	¢ 24,142
Ctas. Cobrar al personal	235,447	380,294
Ctas. Cobrar Indemnizaciones	53,718,936	0
Otras partidas por cobrar	3,409,061	6,667,168
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(66,971)	(66,971)
Productos por cobrar por inversiones y valores	¢ 24,038,910	¢ 14,840,276
Productos por cobrar por cartera de crédito	<u>28.284.228</u>	<u>26,234,766</u>
Total Productos por cobrar	¢ 110,953.665	¢ 48,079,675

C.6. 5) Bienes realizables

Al 31 de Diciembre 2004 y 2003 los saldos de esta cuenta se componen de la siguiente forma:

DETALLE	2004	2003
Adjudicados en remate judicial	¢ 0	¢ 15,040.688
Recibidos en dación de pago	3,176.301	0
Otros Bienes Realizables	<u>0</u>	<u>14,605.765</u>
Total bienes realizables	¢ 3,176.301	¢ 29,646.453

C.6. 6) Bienes en uso

El detalle de los bienes en uso de la cooperativa al 31 de Diciembre como sigue:

DETALLE	2004	2003
Edificios e Instalaciones	¢ 15,755.536	¢ 27,224.690
Revaluación Edificios e Instalaciones	85,816.479	170,796,352
Mobiliario y Equipo	11,610.097	24,223.822
Equipo de Cómputo	11,317.728	18,237.264
Vehículos	6.288.825	6,288.825
Sub Total	¢ 130,788.665	¢ 246,770,953
Depreciación Acumulada	(42,431.245)	(102,907.047)
Total Planta y Equipo Neto	¢ 88,357.420	¢ 143,863.906
Terreno	5,945.250	5,945,250
Revaluación Terreno	6,002,444	6,002,444
Total Bienes en uso	¢ 100,305.114	¢ 155,811.600

La Cooperativa experimentó en el periodo 2004 un siniestro de incendio que consumió parcialmente sus instalaciones y bienes, ocasionando un ajuste en el valor de los activos por el deterioro de los mismos.

Al cierre de Diciembre 2004, la cooperativa contabilizó la suma de ¢ 76.5 millones como un Gasto Extraordinario, por concepto del deterioro de sus bienes. Dicha pérdida económica fue cubierta mediante la aplicación de las pólizas de los respectivos Seguros de Incendio de sus bienes.

La cooperativa se instaló para su operación y continuidad en instalaciones contiguas de su propiedad, permitiendo atender con normalidad y fluidez sus actividades y operaciones con el público.

C.6.7) Participaciones en el capital de otras empresas

Las inversiones permanentes al 31 de Diciembre se presentan así:

DETALLE	2004	2003
Unacoop	¢ 1,500,000	¢ 1.500.000
Cocid aportaciones	1,971.748	1,264.185
Unibanc	1,372,455	1,234,746
Supergrecia, S.A.	0	6,631,185
Sacegre, S.A.	6,040.003	40.000
Prodec	1.014.262	1,000.000
Cecoop	3.978.261	3,530.065
Coopealianza R.L.	9,000	9,000
Asesores Lima Seguros S.A.	5,000,000	0
Comerc. Arco Alajuelense S.A.	10,000.000	0
Total Participaciones	¢ 30,885.729	¢ 15,209.181

C.6.8) Otros activos

El detalle de la cuenta de otros activos, se encuentra compuesta al 31 de Diciembre, de la siguiente manera:

	2004	2003
Gastos pagados por anticipado	¢ 2,778,452	¢ 6,806,542
Bienes Diversos	6,294,721	2,338,330
Desarrollo Informático	11,360,497	7,410,489
Remodelación de Edificios	61,768,462	2,007,832
Operaciones pendientes de imputación	2,027,263	228,329
Activos Intangibles	914,296	576,727
Otros activos	<u>469,309</u>	<u>469,309</u>
Total otros activos	¢ 85,613,000	¢ 19,837,558

C.6.9) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público presentan el siguiente detalle al 31 de Diciembre:

Detalle	2004	2003
Depósitos de Ahorro	¢ 488,495.926	¢ 439,168,565
Otras captaciones a la vista	<u>1,389.767</u>	<u>3,051,421</u>
Subtotal	¢ 489,885.693	¢ 442,219,986

Captaciones a Plazo	<u>1.544.778.962</u>	<u>1.148.279.892</u>
Totales	¢2,034.664.655	¢1,590,499.878

C.6.10) Otras obligaciones financieras

Al 31 de Diciembre 2004, la deuda con el Infocoop se encuentra cancelada. El detalle es el siguiente:

Detalle	2004	2003
Infocoop	¢ 0	¢ 101,779.661

C.6.11) Otras cuentas por pagar y provisiones

El detalle de otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de Diciembre el siguiente:

	2004	2003
Cuentas por pagar diversas	¢ 20,321,325	¢ 10,686,585
Provisiones	17,000.939	19,415,949
Cargos financieros por pagar	<u>37,020.985</u>	<u>25,914.004</u>
Totales	¢ 74,343,249	¢ 56,016,538

C.6.12) Capital social cooperativo

La conformación del Capital Social de la cooperativa al 31 de Diciembre presenta la siguiente situación:

	2004	2003
Capital Pagado	¢ 200.613.079	¢ 158,807.097
Capital Donado	<u>4,936.787</u>	<u>4,936.787</u>
Total Capital Social	¢ 205,549.866	¢ 163,743.884

C.6.13) Ajustes al patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2004 y Diciembre 2003 esta cuenta asciende a **¢ 51,924.185** y **¢65,013.978** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la cooperativa.

C.6.14) Reservas patrimoniales

Al 31 de Diciembre el detalle de las reservas patrimoniales es como sigue:

	2004	2003
No Redimibles	¢ 26,114,021	¢ 17,319,534
Reserva Legal	26,114,021	17,319,534

Redimibles	¢ 42.170,851	¢ 32,854,009
Reserva de Educación	15,324,577	8,614,704
Reserva de Bienestar Social	8,861,299	7,235,596
<u>Reservas Voluntarias</u>		
Reserva Protección de Crédito	3,696.758	3,913.793
Reserva para Eventualidades Económicas	10,932,631	9,734.330
Reserva de Fondo Especial Múltiple	<u>3,355.586</u>	<u>3,355.586</u>
Total Reservas Patrimoniales	¢ 68,284,872	¢ 50,173,543

C.6.15) Ingresos financieros

Los Ingresos Financieros al 31 de Diciembre, se desglosan de la siguiente manera:

Detalle	2004	2003
Por Disponibilidades	¢ 4,467.435	¢ 2,428,110
Por Inversiones Temporales	94,334.034	67,881,286
Por Créditos Vigentes	182,111.660	148,657,184
Por Créditos Vencidos y Cobro judicial	102,693.074	97,932,654
Por Otras Cuentas	0	203,433
Por Diferencial Cambiario Neto	29,102.033	15,740,466
Otros Ingresos Financieros	<u>15,725.602</u>	<u>17,362,348</u>
Total ingresos financieros	¢ 428,433.838	¢ 350,205,481

C.6.16) Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre es el siguiente:

Detalle	2004	2003
Por obligaciones con el público	¢ 256,576.192	¢ 195,895,699
Por obligaciones con entes financieros	<u>7,036.500</u>	<u>27,441,131</u>
	¢ 263,612.692	¢ 223,336,830
Otros gastos financieros	<u>13,659.414</u>	<u>10,680.600</u>
Total gastos financieros	¢ 277,272.106	¢ 234,017,430

C.6.17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos al 31 de Diciembre se desglosan de la siguiente manera:

Detalle	2004	2003
Comisiones por servicios	¢ 26,248.209	¢ 23,880,073
Ingresos por inversiones permanentes	0	154,505
Otros Ingresos operativos	<u>29,760.485</u>	<u>29,116,688</u>

Total otros ingresos operativos ¢ 56,008.694 ¢ 53,151,266

C.6.18) Gastos operativos diversos

Los gastos operativos al 31 de Diciembre, son los siguientes:

Detalle	2004	2003
Comisiones por servicios	¢ 6,714.010	¢ 7.799,765
Otros gastos operativos	<u>17,607.105</u>	<u>15,839,761</u>
Total gastos operativos	¢ 24,321.115	¢ 23,639,526

C.6.19) Gastos administrativos

Los gastos administrativos de un año terminados al 31 de Diciembre se clasifican de la siguiente manera

Detalle	2004	2003
Gastos Personales	¢ 61,447.771	¢ 47,544,171
Gastos por Servicios Externos	10,192.589	10,123,253
Gastos Movilidad y Comunicaciones	5,848.641	7,794,585
Gastos de Infraestructura	15,745.084	10,693,053
Gastos Generales	10,380.515	7,511,369
Gastos de Administración	<u>550.183</u>	<u>1,742,109</u>
Total gastos administrativos	¢ 104,164.783	¢ 85.408,540

C.6.20) Ingresos Extraordinarios

Al 31 de Diciembre 2004 estos ingresos extraordinarios, corresponden a la indemnización percibida de parte del INS, por la aplicación de las pólizas de seguros que daban cobertura a los bienes siniestrados. El monto total de ingresos extraordinarios asciende a la suma de ¢ 90,132,674.00.

C.6.21) Gastos Extraordinarios

Al 31 de diciembre del 2004, los gastos extraordinarios, cuyo monto representan la suma de ¢ 76,481,146.00, corresponden al registro de la liquidación contable del activo neto, por el deterioro sufrido de los bienes dañados con motivo del incendio experimentado por la cooperativa en el mes de julio del 2004.

C.6.22) Resultado neto del periodo y excedentes por distribuir

Los excedentes al 31 de Diciembre antes y después de deducir las reservas correspondientes, son los siguientes:

Detalle	2004	2003
Excedentes antes de reservas	¢ 87,944,873	¢ 56,744,850
Traslado a reservas Obligatorias	(22,865,667)	(14,753,661)

Traslado a reservas voluntarias	(4,397,244)	(2,837,243)
Retención Organismos Integración	<u>(3,957,519)</u>	<u>(2,553,518)</u>
Total Excedente neto	¢ 56,724,443	¢ 36,600,428

C.7. Otras concentraciones de activos y pasivos

No existen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa, debido a que las principales cuentas que componen estos rubros al 31 de diciembre 2004, se encuentran ampliamente detalladas en las notas expuestas en este informe.

C.8. Vencimiento de activos y pasivos

Plazo	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
a. De 01 a 30 días	¢ 511,629.018	¢ 1,036.340.341
b. De 31 a 60 días	199,016.619	276,061.838
c. De 61 a 90 días	34,477.327	307,805.132
d. De 91 a 180 días	211,050.226	249,741.063
e. De 181 a 365 días	360,728.461	195,148.114
f. Más de 365 días	791,208.243	6,589.152
g. Partidas vencidas a más de 30 días	176,757,482	-----

C.9 Riesgo de liquidez y de mercado

C.9.1 Riesgo de liquidez

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", estos evidencian 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 contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

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

Se adjunta el cuadro de calce de plazos en moneda nacional y extranjera.

Riesgos de Mercado

a.- Riesgos de tasas de interés

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasas 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 ha procedido a establecer en todos los contratos de Crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes, con lo cual se busca minimizar el efecto de ajustes entre las tasas pasivas y activas en un momento determinado.

Se adiciona el reporte de brechas de tasas en moneda nacional y extranjera.

b.- Riesgo Cambiario

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo cambiario 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 2004, la Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario, debido a que sus Inversiones en moneda extranjera superan en un 20% las obligaciones en la misma moneda.

Se adjunta el cuadro de calces de plazos para activos y pasivos en moneda extranjera.

D. Información adicional

D.1) Otras cuentas de orden

El detalle de avales y garantías registradas al 31 de Diciembre en cuentas de orden es el siguiente:

Detalle	2004	2003
Garantías en poder de la entidad	¢ 1,283.716.566	¢ 1,197,471,567
Crédito castigados	18,725.679	18,725.679
Productos en suspenso	3.374	41
Otras cuentas de registro	<u>37,216.746</u>	<u>23,290.197</u>
Total cuentas de orden	¢ 1,339.662.365	¢ 1,239.487.484

D.2) Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de Diciembre 2004 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.

E. Hechos Relevantes

A finales del mes de julio del 2004, Coope Grecia R.L., se vió afectada por un incendio que dañó parcialmente sus instalaciones y consumió el mobiliario y equipo, obligando a la Administración a la implementación de un plan de contingencia para continuar operando normalmente.

Sus operaciones han sido atendidas desde esa fecha, en otras instalaciones de su propiedad, ubicadas contiguo al edificio siniestrado.

La Cooperativa dispuso de los respaldos informáticos que resguardaba en la bóveda bancaria para el rescate de la información financiero contable, lo cual le permitió en el corto plazo normalizar los servicios a sus asociados.

El deterioro de las instalaciones y bienes fueron registrados contablemente tal y como lo reflejan los estados financieros, así como el ingreso de las respectivas indemnizaciones correspondientes a las pólizas de seguros de incendio, vigentes con el Instituto Nacional de Seguros.

Al 31 de diciembre 2004, la cooperativa continúa con la remodelación de las nuevas instalaciones y se encuentra brindando sus servicios normalmente.

El monto neto de las pérdidas por deterioro del valor de los activos ascendió a la suma de ¢ 76,481,146., y por concepto de indemnización por las pólizas de seguros se percibió la suma de ¢ 90,032,674.00, lo que origina una diferencia favorable a la cooperativa por la suma de ¢ 13,551,528.

El registro contable de este deterioro y liquidación en el valor de los activos ha sido debidamente contabilizado, liquidando de los registros contables el valor de costo de los bienes siniestrados, así como su depreciación acumulada, registrando el monto neto en la cuenta de gastos extraordinarios, utilizando como contrapartida la cuenta de ingresos extraordinarios para la contabilización del ingreso por la indemnización recibida por la entidad aseguradora.

. **Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.
COOPEGRECIA, R. L.
Notas a los Estados Financieros**

Nota 1. Información General.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L. Es una entidad cooperativa que se constituyó en 19965 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, 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. Constituida en Alajuela, Costa Rica., Su sede central se localiza en Grecia.

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.

1iv.No pertenece a ninguna empresa controladora, grupo o conglomerado financiero.

	2005	2004
Número de Sucursales y Agencias	0	0
Número de Cajeros Automáticos bajo su control	0	0
Dirección del sitio web.	www.coopegrecia.fi.cr	www.coopegrecia.fi.cr
Número de trabajadores al final del periodo	19	16

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 2005, 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.

<i>EN COLONES</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Efectivo</i>	<i>16.812.632</i>	<i>17.401.953</i>
<i>Depósitos entidades Financieras del Estado</i>	<i>20.271.421</i>	<i>16.199.013</i>
<i>Inversiones en Valores Disponibles para la venta</i>	<i>756.360.057</i>	<i>461.015.279</i>
<i>Total</i>	<i>793.444.110</i>	<i>494.616.245</i>

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 Valores y depósitos a Plazo

Se registran de acuerdo a la intencionalidad de mantenerlas y de acuerdo a la clasificación indicada en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero de Negociables, Disponibles para la Venta o Mantenidas hasta el Vencimiento.

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 algunas 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. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos son: estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito, estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.

2g-Bienes realizables

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

2h-Bienes de uso 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 concidera 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-Inversiones Permanentes

Estan Constituidas por las participaciones en otras empresa, que en el caso de la Cooperativa es dueña del

<i>Participación</i>	<i>Nombre de la Empresa</i>
40%	Sacegre, S. A.
25%	Asesores Lima Seguros S.A.
70%	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 exedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los exedentes 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 par 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:

Reservas Obligatorias:		
	<i>Reserva Legal</i>	10,0%
	<i>Reserva de Educación</i>	10,0%
	<i>Reserva de Bienestar Social</i>	6,0%
Reservas Voluntarias:		
	<i>Reserva Fortalecimiento Económico</i>	5,0%
Reservas sobre Exedentes:		
	<i>Cenecoop</i>	2,5%
	<i>Coonacoop</i>	1,0%
	<i>Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 C/U)</i>	1,0%

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	2005	2004
<i>Compra</i>	495,65	457,58
<i>Venta</i>	497,71	459,64

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:

<i>Inversiones cuyo emisor es del País</i>	2005	2004
<i>Inversiones en Entidades Financieras del País</i>	1.156.995.120	844.798.639
<i>Intereses por Cobrar Inversiones</i>	12.407.373	24.038.911
<i>Inversiones cuyo emisor es del exterior</i>	0	0
<i>Totales</i>	1.169.402.493	868.837.550

3. 2- Cartera de Crédito.

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Cartera de crédito originada por la entidad</i>	2.100.832.788	1.323.258.909
<i>Cartera de crédito comprada por la entidad</i>	0	0
<i>Estimación para Créditos Incobrables</i>	-18.503.354	-16.503.354
Total	2.082.329.434	1.306.755.555

3. 3- Estimación para créditos incobrables:

Saldo al inicio del periodo 2004	14.601.881
<i>Mas Estimación cargada a Resultados del año 2004</i>	4.375.136
<i>Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados</i>	2.473.663
Total al 31 de diciembre del 2004	16.503.354
<i>Mas Estimación cargada a Resultados del año 2005</i>	8.000.000
<i>Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados</i>	6.000.000
Total al 31 de diciembre del 2005	18.503.354

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

<i>Tipo de garantía</i>	2005	Porcentaje	2004	Porcentaje
<i>Hipotecaria</i>	1.477.135.203	70,31%	891.519.893	67,37%
<i>Capital Social</i>	19.382.726	0,92%	0	0,00%
<i>Fiduciaria</i>	392.369.339	18,68%	347.285.768	26,24%
<i>Certificado Inversión</i>	188.947.335	8,99%	55.806.375	4,22%
<i>Prendaria</i>	22.998.185	1,09%	28.646.873	2,16%
Total	2.100.832.788	100,00%	1.323.258.909	100,00%
<i>Estimación incobrabilidad</i>	(18.503.354)		(16.503.354)	
Cartera de créditos neto	2.082.329.434		1.306.755.555	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

<i>Actividad</i>	2005	Porcentaje	2004	Porcentaje
<i>Comercio</i>	1.482.759.278	70,58%	1.294.545.731	97,83%
<i>Industria</i>	6.037.243	0,29%	7.682.686	0,58%
<i>Vivienda</i>	612.036.267	29,13%	21.030.492	1,59%
Total	2.100.832.788	100,00%	1.323.258.909	100,00%
<i>Estimación incobrabilidad</i>	(18.503.354)		(16.503.354)	
Cartera de créditos neto	2.082.329.434		1.306.755.555	

iii. Morosidad de la Cartera:

<i>Clasificación</i>	2005	Porcentaje	2004	Porcentaje
<i>Al día</i>	1.524.618.826	72,57%	973.514.746	73,57%
<i>De 1 a 30 días</i>	408.060.780	19,42%	167.188.849	12,63%
<i>De 31 a 60 días</i>	148.513.179	7,07%	157.371.869	11,89%
<i>De 61 a 90 días</i>	18.877.850	0,90%	22.607.717	1,71%
<i>De 91 a 120 días</i>	457.830	0,02%	367.522	0,03%
<i>De 121 a 180 días</i>	0	0,00%	2.208.206	0,17%
<i>Más de 180 días</i>	0	0,00%	0	0,00%
<i>Cobro Judicial</i>	304.326	0,01%	0	0,00%
Total	2.100.832.788	100,00%	1.323.258.909	100,00%
<i>Estimación por deterioro e</i>	(18.503.354)		(16.503.354)	
Cartera de créditos neto	2.082.329.434		1.306.755.555	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

<i>Rango de Clase</i>	<i>2005</i>		<i>2004</i>	
	<i>Principal</i>	<i>No. Op.</i>	<i>Principal</i>	<i>No. Op.</i>
<i>De 0% al 5%</i>	<i>1.300.379.909</i>	<i>1.014</i>	<i>975.386.730</i>	<i>1.016</i>
<i>De 5% al 10%</i>	<i>515.126.375</i>	<i>28</i>	<i>323.085.927</i>	<i>20</i>
<i>De 10% al 15%</i>	<i>124.677.313</i>	<i>4</i>	<i>4.786.252</i>	<i>1</i>
<i>De 15% al 20%</i>	<i>103.997.087</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Más de 20%</i>	<i>56.652.104</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Subtotal</i>	<i>2.100.832.788</i>	<i>1.049</i>	<i>1.303.258.909</i>	<i>1.037</i>
<i>Estimación s/registros</i>	<i>(18.503.354)</i>		<i>(16.503.354)</i>	
<i>Cartera de crédito neto</i>	<i>2.082.329.434</i>		<i>1.286.755.555</i>	

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.

<i>2005</i>		<i>2004</i>	
<i>Número</i>	<i>Monto</i>	<i>Número</i>	<i>Monto</i>
<i>1</i>	<i>304.326</i>	<i>6</i>	<i>2.208.206</i>

vi. Préstamos en cobro judicial.

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Monto operaciones en Cobro judicial</i>	<i>304.326</i>	<i>2.208.206</i>
<i>Número de Operaciones en Cobro Judicial</i>	<i>1</i>	<i>6</i>
<i>Porcentaje Sobre Cartera</i>	<i>0.0148%</i>	<i>0.1668%</i>

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

<i>Activo Restringido</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>	<i>Causa de Restricción</i>
<i>Inversiones Temporales Banco Popular</i>	<i>40.000.000</i>	<i>40.000.000</i>	<i>Garantía por Obligaciones</i>
<i>Inversiones Temporales Banco Popular</i>	<i>15.878.895</i>	<i>17.892.278</i>	<i>Garantía por Servicios</i>
<i>Inversiones Temporales Valores Cuscatlán</i>	<i>109.757.336</i>	<i>0</i>	<i>Garantía por Obligaciones</i>
<i>Total</i>	<i>165.636.231</i>	<i>57.892.278</i>	

3.5-Fianzas, avales y garantías.

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

3.6 -Posición monetaria en moneda extranjera.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

	2005		2004	
<i>Compra</i>	495,65		457,58	
<i>Venta</i>	497,71		459,64	
	<i>Colones</i>	<i>Dólares</i>	<i>Colones</i>	<i>Dólares</i>
<i>Activos</i>	558.458.197	1.126.719	427.788.478	934.893
<i>Pasivos</i>	456.533.803	921.081	326.101.827	712.666

Se valúan las operaciones realizadas en moneda extranjera al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica; al 31 de diciembre de 2005 y 31 de diciembre del 2004 el tipo de cambio utilizado por la entidad para valuar los dólares fue: ¢495,65, y ¢457,58 respectivamente al tipo de cambio de compra.

3.6-Depósitos de clientes a la vista y a plazo
a-Obligaciones con el público:

<i>Descripción</i>	2005		2004	
	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>
<i>A LA VISTA</i>	4.969	799.660.023	4.300	488.495.926
<i>Depósitos de Ahorro a la Vista MN</i>	4.490	618.666.233	3.910	419.959.069
<i>Depósitos de Ahorro a la Vista ME</i>	479	180.993.790	390	68.536.857
<i>A PLAZO</i>	1.034	1.990.138.156	903	1.544.778.963
<i>Depósitos a Plazo Fijo MN</i>	912	1.715.852.246	794	1.288.231.373
<i>Depósitos a Plazo Fijo ME</i>	122	274.285.910	109	256.547.590
<i>Otras Obligaciones con el Público</i>	2	2.813.404	2	1.389.767
<i>TOTAL</i>	6.005	2.792.611.583	5.203	2.034.664.656

b-Depósitos restringidos e inactivos

<i>Descripción</i>	2005		2004	
	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>
<i>Depósitos a Plazo Fijo MN</i>	34	43.062.707	39	37.216.746

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:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Fondo de Cambio</i>	<i>16.812.632</i>	<i>17.401.953</i>
<i>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</i>	<i>20.271.422</i>	<i>16.199.013</i>
<i>Total</i>	<i>37.084.054</i>	<i>33.600.966</i>

b-Inversiones

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Valores en Bancos Comerciales del País MN</i>	<i>287.018.323</i>	<i>382.596.873</i>
<i>Valores en Bancos Comerciales del País ME</i>	<i>270.188.930</i>	<i>122.627.422</i>
<i>Otras Inversiones en Valores MN</i>	<i>280.103.620</i>	<i>0</i>
<i>Otras Inversiones en valores ME</i>	<i>154.048.020</i>	<i>0</i>
<i>Valores en Entidades Creadas por Leyes Especiales</i>	<i>0</i>	<i>31.344.230</i>
<i>Total Inversiones y Valores Disponibles para la Venta</i>	<i>991.358.894</i>	<i>536.568.525</i>
<i>Valores de Bancos Comerciales del País</i>		<i>62.028.767</i>
<i>Valores de Entidades Financieras Privadas del País</i>		<i>188.309.069</i>
<i>Total Inversiones y Valores Mantenido Hasta su Vencimiento</i>	<i>0</i>	<i>250.337.836</i>
<i>Títulos Valores del BCCR</i>	<i>55.878.895</i>	<i>57.892.278</i>
<i>Títulos Valores del Gobierno</i>	<i>41.281.449</i>	<i>0</i>
<i>Títulos Valores de Entidades Privadas</i>	<i>68.475.886</i>	<i>0</i>
<i>Total Inversiones Comprometidas</i>	<i>165.636.230</i>	<i>57.892.278</i>
<i>Total de Inversiones en Valores y Depósitos a Plazo</i>	<i>1.156.995.124</i>	<i>844.798.639</i>

c-Cartera de Crédito.

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Documentos Descontados</i>	<i>9.929.451</i>	<i>4.787.856</i>
<i>Préstamos con Otros recursos</i>	<i>1.514.739.380</i>	<i>892.659.572</i>
<i>Tarjetas de Crédito</i>	<i>47.367.461</i>	<i>34.754.486</i>
<i>Créditos Vencidos</i>	<i>528.492.170</i>	<i>388.848.789</i>
<i>Créditos en Cobro Judicial</i>	<i>304.326</i>	<i>2.208.206</i>
<i>Estimación para Incobrables</i>	<i>-18.503.354</i>	<i>-16.503.354</i>
<i>Total</i>	<i>2.082.329.434</i>	<i>1.306.755.555</i>

d-Cuentas y Productos por Cobrar

El detalle de las cuentas y productos al 31 de diciembre del 2005 y 2004 se presentan de la siguiente forma:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Cuentas por cobrar Diversas</i>	<i>0</i>	<i>1.334.054</i>
<i>Cuentas por cobrar al Personal</i>	<i>2.163.938</i>	<i>235.447</i>
<i>Cuentas por Cobrar Indemnizaciones</i>	<i>0</i>	<i>53.718.936</i>
<i>Otras Partidas por cobrar</i>	<i>4.570.396</i>	<i>3.409.061</i>
<i>Estimación por deterioro de incobrabilidad</i>	<i>-66.971</i>	<i>-66.971</i>
<i>Productos por cobra por inversiones y valores</i>	<i>12.407.374</i>	<i>24.038.910</i>
<i>Productos por cobrar por Cartera de Crédito y valores</i>	<i>38.682.978</i>	<i>28.284.228</i>
<i>Total</i>	<i>57.757.715</i>	<i>110.953.665</i>

e- Bienes Realizables

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Adjudicados en remate judicial</i>	0	0
<i>Recibidos en dación de pago</i>	4.000.000	0
<i>Otros Bienes Realizables</i>	3.176.301	3.176.301
Total	7.176.301	3.176.301

f- Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso.

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Edificio e Instalaciones</i>	103.844.270	15.755.536
<i>Revaluación Edificio e Instalaciones</i>	85.816.479	85.816.479
<i>Mobiliario y Equipo</i>	15.647.647	11.610.097
<i>Equipo de Computo</i>	20.080.739	11.317.728
<i>Vehículos</i>	6.288.825	6.288.825
<i>Sub Total</i>	231.677.960	130.788.665
<i>Depreciación Acumulada</i>	-55.769.725	-42.431.245
<i>Total Planta y Equipo Neto</i>	175.908.235	88.357.420
<i>Terreno</i>	5.945.250	5.945.250
<i>Revaluación del Terreno</i>	6.002.444	6.002.444
Total Bienes en Uso	187.855.929	100.305.114

g-Participaciones en el capital de otras empresas

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Unacoop</i>	1.500.000	1.500.000
<i>COCID Aportaciones</i>	2.775.080	1.971.748
<i>Unibanc</i>	1.372.455	1.372.455
<i>Sacegre, S.A.</i>	6.040.003	6.040.003
<i>Prodec</i>	1.014.262	1.014.262
<i>Cecoop</i>	5.248.060	3.978.261
<i>Coopealianza, R. L.</i>	9.530	9.000
<i>Asesores Lima Seguros, S. A.</i>	5.000.000	5.000.000
<i>Coopegrecia Seguros, S. A.</i>	10.000.000	10.000.000
Total Inversiones Permanentes	32.959.390	30.885.729

h-Obligaciones con el Público

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Depósitos de Ahorro a la Vista</i>	799.660.023	488.495.926
<i>Otras captaciones a la vista</i>	2.813.404	1.389.767
<i>Captaciones a Plazo</i>	1.990.138.155	1.544.778.962
Total	2.792.611.582	2.034.664.655

i- Otras Obligaciones Financieras:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Valores Cuscatlán (recompras)</i>	<i>97.852.170</i>	<i>0</i>
<i>Banco Cuscatlán de Costa Rica</i>	<i>110.000.000</i>	<i>0</i>
<i>INFOCOOP</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Total</i>	<i>207.852.170</i>	<i>0</i>

j-Otras Cuentas por Pagar y Provisiones

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Cuentas por Pagar Diversas</i>	<i>16.558.394</i>	<i>20.321.326</i>
<i>Provisiones</i>	<i>19.070.091</i>	<i>17.000.939</i>
<i>Cargos financieros por Pagar (Ver nota k)</i>	<i>56.227.009</i>	<i>37.020.985</i>
<i>Total</i>	<i>91.855.494</i>	<i>74.343.250</i>

k –Cargos Financieros por Pagar

Corresponde a los montos por pagar a las diferentes obligaciones financieras de la entidad en el 2005 y 2004 como se detallan a continuación:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Ahorro a la Vista</i>	<i>21.829.415</i>	<i>21.821.290</i>
<i>Captaciones a Plazo</i>	<i>32.347.800</i>	<i>15.199.694</i>
<i>Cuscatlán Valores</i>	<i>2.049.794</i>	<i>0</i>
<i>Total</i>	<i>56.227.009</i>	<i>37.020.984</i>

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 2005 y 2004 esta compuesto por:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Capital Pagado</i>	<i>255.868.081</i>	<i>200.613.079</i>
<i>Capital Donado</i>	<i>4.936.787</i>	<i>4.936.787</i>
<i>Total</i>	<i>260.804.868</i>	<i>205.549.866</i>

m-Ajustes al Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 esta cuenta asciende a ₡56,899,190 y ₡51,924,185 respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la cooperativa.

n –Reservas Patrimoniales.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el detalle de las reservas patrimoniales se presenta de la siguiente forma:

Saldos Acumulados al:	2005	2004
<i>Reserva Legal</i>	35.161.628	26.114.021
<i>Reserva de Educación</i>	22.356.268	15.324.577
<i>Reserva de Bienestar Social</i>	8.148.021	8.861.299
<i>Reserva Protección de Crédito</i>	5.163.674	3.696.758
<i>Reserva para Eventualidades Económicas</i>	27.033.722	10.932.631
<i>Reserva de Fondo Especial Múltiple</i>	3.355.585	3.355.586
Total	101.218.898	68.284.872

	2005	2004
UTILIDADES PERIODO	32.119.003,65	31.220.430,09

Participaciones sobre excedentes:

UNACOOOP-1/3 1%	301.586,89	293.149,58
CONACOOOP-1%	904.760,67	879.448,74
CENECOOOP-2,5%	2.261.901,67	2.198.621,84
C.O.C.I.D.-1/3 1%	301.586,89	293.149,58
UNIBANC -1/3 1%	301.586,89	293.149,58
Subtotal	4.071.423,01	3.957.519,32

Aplicaciones a reservas:

RESERVA LEGAL-10%	9.047.606,66	8.794.487,35
RESERVA EDUCACION-10%	9.047.606,66	8.794.487,35
RESERVA EVENTUALIDADES ECONOMICAS-5%	4.523.803,33	4.397.243,68
RESERVA BIENESTAR SOCIAL-6%	5.428.564,00	5.276.692,41
Subtotal	28.047.580,65	27.262.910,79
SUMAS IGUALES	32.119.003,66	31.220.430,11

Excedente del Periodo según Estado Resultados	86.404.644	83.987.355
Reservas Legales	28.047.581	27.262.911
Excedentes Netos a distribuir	58.357.063	56.724.444

ñ- Ingresos Financieros.

Detalle	2005	2004
<i>Por Disponibilidades</i>	3.698.257	4.467.435
<i>Por Inversiones en valores y depósitos</i>	78.950.967	94.334.034
<i>Por Créditos Vigentes</i>	268.675.350	182.111.660
<i>Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial</i>	129.955.652	102.693.074
<i>Por diferencial cambiario neto</i>	30.350.515	29.102.033
<i>Por otros ingresos financieros</i>	14.786.353	15.725.602
Total	526.417.094	428.433.838

o- Gastos Financieros.

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Por Obligaciones con el Público</i>	292.583.011	256.576.192
<i>Por Obligaciones Financieras</i>	8.761.065	7.036.500
<i>Liquidación de pérdida no realizada</i>	0	0
<i>Por otros gastos financieros</i>	8.514.430	13.659.414
Total	309.858.506	277.272.106

p-Otros Ingresos Operativos

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Comisiones por servicios</i>	26.747.023	26.248.209
<i>Ingresos por Inversiones Permanentes</i>	0	
<i>Otros Ingresos operativos</i>	11.534.493	29.760.485
Total	38.281.516	56.008.694

q-Gastos Operativos Diversos

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Comisiones por Servicios</i>	8.748.200	6.714.010
<i>Otros Gastos Operativos</i>	21.227.448	17.607.105
Total	29.975.648	24.321.115

r- Gastos Administrativos:

<i>Detalle</i>	2005	2004
<i>Gastos de Personal</i>	73.634.167	61.447.771
<i>Servicios Externos</i>	17.516.497	10.192.589
<i>Movilidad y Comunicaciones</i>	6.800.302	5.848.641
<i>Infraestructura</i>	21.953.821	15.745.084
<i>Generales</i>	12.222.883	10.380.515
<i>Gastos de Administración</i>	200.733	550.183
Total	132.328.403	104.164.783

s-Gastos Extraordinarios

Al 31 de diciembre del 2005 los gastos extraordinarios registrados obedecen a la pérdida por estafa con tarjeta de crédito la cual se encuentra en estudio.

Detalle	2005
Gastos Extraordinarios	59.894
Total	59.894

t-Resultado neto del periodo y excedente por distribuir

Los exedentes al 31 de diciembre del 2005 y 2004 antes y despues de deducir las reservas correspondientes, son los siguientes:

Detalle	2005	2004
Excedentes antes de reservas	90.476.066	87.944.873
traslado de reservas obligatorias	23.523.777	22.865.667
traslado de reservas Voluntarias	4.523.803	4.397.244
Retención Organismos Integración	4.071.423	3.957.519
Total	58.357.063	56.724.443

3-8- Otras concentraciones de activos y pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3-9- . Vencimientos de activos y pasivos:

Los vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se muestran a continuación.

(En miles de colones sin céntimos).

Dic-05			Dic-04		
	Total Recuperación	Total Vencimiento		Total Recuperación	Total Vencimiento
a	1 a 30 días		a	1 a 30 días	
	791.486	1.589.142		511.629	1.036.340
b	31 a 60 días		b	31 a 60 días	
	266.679	312.740		199.017	276.062
c	61 a 90 días		c	61 a 90 días	
	44.068	385.886		34.477	307.805
d	91 a 180 días		d	91 a 180 días	
	127.234	361.815		211.050	249.741
e	181 a 365 días		e	181 a 365 días	
	663.229	216.057		360.728	195.148
f	más de 365 días		f	más de 365 días	
	1.302.162	191.051		791.208	6.589
g	Partidas vencidas > 30 días		g	Partidas vencidas > 30 días	
	0	0		176.757	0

3-10-. Riesgo de liquidez y de mercado

3-10-1-Riesgo de liquidez

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

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

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 2005, 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.

Se adjuntan los cuadros de calce de plazos y brechas en moneda nacional y extranjera.

Calce de plazos al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

(En miles de colones sin céntimos) al 31 de diciembre del 2005

Moneda Nacional y extranjera	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días
Disponibilidades	37.084	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	12.407	644.414	226.403	0	14.378	271.797	32.959	0
Cartera de Crédito	0	97.579	40.274	44.068	112.855	391.430	1.269.203	434.332
Total Recuperación	49.491	741.993	266.677	44.068	127.233	663.227	1.302.162	434.332
								0
Obligaciones con el P	802.473	522.589	312.739	385.885	361.814	216.057	191.050	0
Obligaciones con En	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	56.227	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	858.700	522.589	312.739	385.885	361.814	216.057	191.050	0
Diferencia	-809.209	219.404	-46.062	-341.817	-234.581	447.170	1.111.112	434.332

(En miles de colones sin céntimos) al 31 de diciembre del 2004							
Moneda Nacional y Extranjera	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días
Disponibilidades	33.600.965	0	0	0	0	0	0
Inversiones	24.038.911	379.398.639	149.663.284	1.991.535	126.309.023	74.977.500	143.344.388
Cartera de Crédito	0	74.590.503	49.353.335	32.485.793	84.741.203	285.750.961	647.863.855
Total Recuperación	57.639.876	453.989.142	199.016.619	34.477.328	211.050.226	360.728.461	791.208.243
Obligaciones con el Público	489.885.694	509.433.663	276.061.838	307.805.133	249.741.063	195.148.114	6.589.152
Obligaciones con Ent. Fin.	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	37.020.985	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	526.906.679	509.433.663	276.061.838	307.805.133	249.741.063	195.148.114	6.589.152
Diferencia	-469.266.803	-55.444.521	-77.045.219	-273.327.805	-38.690.837	165.580.347	784.619.091

Brechas al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

(En Miles de Colones sin Céntimos) al 31 de diciembre del 2005							
Moneda Nacional y Extranjera	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Partidas vencidas > 30 días
Inversiones	644.414.713	226.403.800	0	14.378.895	271.797.717	162.734.958	0
Cartera de Crédito	3332125	2.129.586.314	5800000	797326	0	0	0
Total Recuperación	647.746.838	2.355.990.114	5.800.000	15.176.221	271.797.717	162.734.958	0
Obligaciones con el Público	621253727	723.057.110	378.813.496	226.221.086	191.050.829	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	207.852.246	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	829.105.973	723.057.110	378.813.496	226.221.086	191.050.829	0	0
Diferencia	-181.359.135	1.632.933.004	-373.013.496	-211.044.865	80.746.888	162.734.958	0

(En miles de colones sin céntimos) al 31 de diciembre del 2004						
Moneda Nacional y Extranjera	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	más de 720 días
Inversiones	401.074.736	150.088.103	7.024.818	128.849.723	186.622.666	0
Cartera de Crédito	1.212.509	78.211.727	0	0	0	0
Total Recuperación	402.287.245	228.299.830	7.024.818	128.849.723	186.622.666	0
Obligaciones con el Público	523.519.395	474.860.928	257.523.117	150.447.507	190.311.398	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	523.519.395	474.860.928	257.523.117	150.447.507	190.311.398	0
Diferencia	-121.232.150	-246.561.098	-250.498.299	-21.597.784	-3.688.732	0

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

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

Al 31 de diciembre del 2005 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 Canada, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2-Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 las cuentas de orden se encuentran de la siguiente forma:

Detalle	2005	2004
Operac. Adm. Fondos y Valores	0	0
Garantías recibidas en poder entidad	1.905.700.160	1.283.716.565
Garantías recibidas en poder terceros	0	0
Cuentas Castigadas	18.725.679	18.725.679
Productos en Suspenso.	0	3.374
Otras Cuentas de Registro	43.062.707	37.216.746
Total	1.967.488.546	1.339.662.364

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 NIC´s.

Por la naturaleza de las operaciones 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.

2006

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA, R.L.
COOPEGRECIA, R.L.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2006 y Diciembre del 2005**

A. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R.L., con dirección en Grecia, Alajuela, siglas: COOPEGRECIA R.L., cédula jurídica No.3-004-045236, es una entidad costarricense fundada el 21 de junio de 1965, como asociación voluntaria de personas, según consta en los registros del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, mediante resolución número: C-107 del veintidós de Setiembre de mil novecientos setenta y cinco, de conformidad con lo establecido en la Ley de Asociaciones Cooperativas N° 6756.

Su actividad principal es la intermediación financiera la cual esta regulada por la Ley de Regulación de la actividad de intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7391, así como por las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Entidades Financieras, instancia que supervisa sus actuaciones.

El objetivo fundamental de la cooperativa es la actividad de ahorro y crédito, fomentándolo entre sus asociados en forma sistemática y brindando opciones de financiamiento, conjuntamente con una amplia gama de servicios financieros, los cuales ofrece a disposición de sus asociados a través de su sitio Web: www.coopegrecia.fi.cr.

La Cooperativa al 31 de Diciembre 2006 no dispone de sucursales, ni agencias, como tampoco posee cajeros automáticos bajo su control.

En la actualidad COOPEGRECIA, R.L., cuenta con una fuerza laboral compuesta por diecinueve funcionarios fijos.

B. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables

Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados por la administración de la cooperativa de conformidad con la Ley orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, Ley de Regulación de Empresas Financieras no Bancarias, las disposiciones contables del sector cooperativo, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), los principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica y las NICs, los cuales difieren en ciertos aspectos con las leyes y disposiciones mencionadas que son de cumplimiento obligatorio por parte de la Cooperativa y que mencionamos seguidamente:

- El registro de estimaciones, provisiones y reservas, cuyas estimaciones se efectúan siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- Las disposiciones específicas emitidas por la Sugef sobre transacciones particulares, las cuales pueden diferir de principios de contabilidad generalmente aceptados.

Reconocimiento de ingresos y gastos

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

a) Las comisiones de intereses de las operaciones de préstamo y descuentos vencidos a más de 180 días, devengados pero no percibidos, las cuales se reconocen sobre la base de efectivo y los cuales se registran en cuentas de orden de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 22 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7931.

b) Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de las inversiones, las cuales son registrados en cuentas patrimoniales y se reconocen efectivas, hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

c) Las comisiones cobradas y relacionadas directamente con los créditos, las cuales, atendiendo las disposiciones de la SUGEF, están siendo reconocidas y registradas en un 100% a la cuenta de ingresos diferidos, lo cual se establece en las Normas Internacionales de Contabilidad N°18.

El acatamiento de las disposiciones de la SUGEF, relacionado con la gradualidad en la aplicación de la NIC. N°18 en lo que respecta al registro de las comisiones sobre créditos, origina un incremento de un **2.50%** en el resultado económico obtenido por la cooperativa en el periodo 2006(a Diciembre 2006).

Los gastos financieros se registran con base al principio de realización.

Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de 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 y negociables en una bolsa de valores regulada.

A partir del 24 de octubre de 1997, el Banco Central de Costa Rica, estableció que las entidades que realicen operaciones de orden financiero únicamente con sus asociados deben mantener una reserva de liquidez sobre la captación de recursos en dólares y colones.

Al 31 de Diciembre del 2006, la cooperativa ha dado cumplimiento a la directriz del ente rector.

Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se registran de conformidad a su disponibilidad, por tal motivo las mismas son contabilizadas de acuerdo a su valor de costo o bien a su valor razonable, efectuando el registro de las variaciones resultantes en cuentas patrimoniales.

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.

Estimación para créditos dudosos

La administración efectúa evaluaciones periódicas de sus operaciones crediticias y otras cuentas a cobrar, considerando para estos efectos los reportes de análisis de antigüedad de saldos, capacidad de pago de sus asociados, la calidad de las garantías y las disposiciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, lo cual determina los montos requeridos para establecer la estimación para cuentas de dudoso cobro.

Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecido y han sido adjudicados por la cooperativa en dación de pago del deudor, o por medio de remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de adicionales bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulte entre el valor determinado en la transferencia de pago o el de la adjudicación mediante remate judicial, según corresponda.

Bienes en uso 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 cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas. La ganancia o pérdida resultante de las ventas o retiros 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 los resultados del periodo.

Al cierre de Diciembre 2006, la administración de la cooperativa, considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste por deterioro al valor de sus bienes por Propiedad, Planta y Equipo, con lo cual el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas Internacionales de Contabilidad N 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Cargos diferidos y amortizaciones

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

Inversiones permanentes

Estas inversiones están constituidas por las participaciones en otras empresas.

La Cooperativa es dueña del capital social en un 40% de la empresa Sacegre, S.A., el 25% de participación en Asesores Lima Seguros S.A., el efecto de dicha participación se contabiliza mediante el "método de contabilización del interés participante", también se tiene una participación del 100% en Coopegrecia Seguros S.A.

Prestaciones legales

Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de la cooperativa, de acuerdo con el tiempo de servicio, se realizan de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador. Estas compensaciones pueden ser canceladas a los trabajadores cuando ocurra su despido, por muerte, o se acoja a la pensión.

Reserva legal

Con lo dispuesto en el artículo N° 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 un 20 % de su capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

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

Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos N° 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:

I) Reservas Obligatorias:

Reserva Legal	10.0 %
Reserva de Educación	5.0 %
Reserva de Bienestar Social	6.0 %
Reserva de Tecnología	5.0 %

II) Reservas Voluntarias:

Res. Eventualidades Económicas	5.0 %
--------------------------------	-------

III) Participaciones sobre Excedentes:

Cenecoop	2.5 %
Conacoop	1.0 %
Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 c/u)	1.0 %

Tratamiento contable del Impuesto sobre la Renta

En materia de Impuesto a la Renta, la cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto de renta, tal y como lo establece el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y el artículo N° 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, asimismo con la creación del Instituto de Fomento Cooperativo.

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 de Renta un 5% sobre los excedentes distribuidos.

Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo la cooperativa no hizo absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

Método de contabilización de los intereses por cobrar

Los intereses por cobrar sobre los créditos se acumulan sobre la cartera, registrando en cuentas de orden los intereses de aquellas operaciones cuya morosidad supere los 180 días, en cuyo caso el ingreso respectivo se contabiliza sobre la base de efectivo.

Los intereses sobre los fondos de inversión se registran como ingresos a su cancelación o vencimiento, manteniéndose temporalmente en la cuenta de patrimonio.

Método de contabilización de las transacciones en dólares

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda costarricense (el colón), respecto con el valor de otras monedas.

Los registros contables de la cooperativa se realizan en colones costarricenses y de esta forma están expresados en los estados financieros y anexos de este informe, el símbolo del colón costarricense se identifica con el signo ¢.

Para el registro de las operaciones con monedas extranjeras la administración utiliza el tipo de cambio promedio del mes correspondiente. Para determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, los activos y pasivos en monedas extranjeras son valuados y ajustados al tipo de cambio vigente a la fecha de la valuación.

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2006	2005
Compra	¢ 515.84	¢ 495.65
Venta	¢ 519.95	¢ 497.71

C. Información de apoyo

C.1 Inversiones en valores

El detalle de las inversiones en valores y depósitos al 31 de Diciembre 2006 es el siguiente:

Inversiones cuyo emisor es del país:

	2006	2005
Inversiones en Entidades Financieras del País	¢1.205.204.844	¢ 1.156.995.120
Intereses por Cobrar Inversiones	<u>13.626.866</u>	<u>12.407.373</u>
Totales	¢ 1.218.831.710	¢1.169.402.493

Inversiones cuyo emisor es del exterior: ¢ 131.976.220 ¢ 0

C.2 Cartera de créditos

La cartera de crédito al 31 de Diciembre esta constituida de la siguiente forma:

Cartera de Créditos originada por la entidad	¢ 3,054.020.667
Cartera de Créditos comprada por la entidad	0
Estimación para créditos incobrables	<u>(19,718.253)</u>

Total de la cartera **¢ 3,034.302.414**

Estimación para créditos incobrables.

a. Saldo al 31 de Diciembre 2004	¢	16,503.354
b. Más o menos:		
i. Estimación cargada a resultados 2005		8.000.000
ii. Estimación cargada por créditos insolutos.		<u>6.000.000</u>
c. Saldo al 31 de Diciembre 2005	¢	18,503.354
d. Más o menos:		
i. Estimación cargada a resultados 2006		3.000.000
ii. Estimación cargada por créditos castigados		<u>1.785.101</u>
e. Saldo al 31 de Diciembre 2006	¢	<u>19,718.253</u>

Riesgos de la cartera de crédito al 31 de Diciembre 2006

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía.

Principal	Garantía
¢ 2484,300.966	Hipotecaria
27,979.085	Capital Social
260,912.396	Fiduciaria
188,107.614	Certificado inversión
<u>42,612.119</u>	Prendaria
¢ 3,003.912.180	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica.

Principal	Actividad
¢ 1,286.901.243	Comercio
2,143.235	Industria
<u>1.714.867.702</u>	Vivienda
¢ 3,003.912.180	

iii. Morosidad de la cartera de crédito.

Plazo	Principal	Intereses	Total
Al día	¢ 2.397.190.762	¢ 27,078.279	¢ 2.424,269.041
De 1 a 30 días	528,722.032	17,579.008	546,301.040
De 31 a 60 días	64.515.441	3,357.377	67.872.818
De 61 a 90 días	3.836.655	229.975	4.066.630
De 91 a 120 días			

De 121 a 180 días			
Cobro Judicial	9.647.290	1.138.169	10.785.459

Totales **¢ 3,003.912.180** **¢ 49,382.808** **¢3,053.294.988**

vi. Concentración de la cartera en deudores individuales y por grupo de interés económico, por rangos de concentración, cuya amplitud equivale al 5% del capital y reservas.

Rango	Cantidad	Monto ¢
De 0 % al 5%	910	¢ 1.973.941.535
De 5 % al 10%	21	655,133.430
De 10% al 15%	3	169.435.243
De 15% al 20%	0	0
Más de 20%	2	205,401.972
Totales		¢ 3,003.912.180

v. Monto y número de préstamos, sin acumulación de intereses.

Monto ¢	Número Préstamos
¢ 9.467.290.00	8

vi. Monto, número y porcentaje del total de los préstamos, en proceso de cobro judicial.

Monto ¢	Número Préstamos	Porcentaje
¢ 9.467.290.00	8	0.0031%

C.3 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 e Diciembre del 2006 los activos sujetos a restricciones, se detallan a continuación:

Activo Restringido	Valor Contable	Causa de Restricción
Terreno		Garantía obligaciones
Inv. Temporales Bco. Popular	40.000.000	Garantía por obligaciones
Inv. Temporales Bco. Popular	20.054.356	Garantía sobre servicios
Inv. Temporales Valores Cuscatlán	71.921.864	Garantía por obligaciones

C.4 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de Diciembre 2006 y 2005, la valuación de las operaciones en dólares se encuentra de la siguiente forma:

Activo/Pasivo	Valuación	Criterio
---------------	-----------	----------

Activo Tipo de cambio de compra Banco Central de Costa Rica

Pasivo Tipo de cambio de compra Banco Central de Costa Rica

Al 31 de Diciembre del 2006 y al 31 de Diciembre 2005 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2006	2005
Compra	¢ 515.84	¢ 495.65
Venta	¢ 519.95	¢ 497.71

La posición en moneda extranjera al 31 de Diciembre como sigue:

	2006		2005	
	Dólares	Colones	Dólares	Colones
ACTIVOS	\$ 1.209.185	¢623.745.834	\$ 1.126.719	¢558.458.197
PASIVOS	\$ 849,149	¢438.024.909	\$ 921.081	¢456.4533.803

C.5 Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

f. Depósitos del público

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos Ahorro a la Vista M.N.	4490	¢ 820,279.995
Depósitos Ahorro a la Vista M.E.	479	131,205.328
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	912	¢ 2,402.373.868
Depósitos a Plazo Fijo M.E.	122	¢ 305.697.147

g. Depósitos de otros bancos N.A.

h. Depósitos de entidades estatales N.A.

i. Depósitos restringidos e inactivos

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	30	¢ 44,379.626

j. Otras obligaciones con el público

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Otras captaciones a la vista	02	¢ 9.168.661
Otras obligaciones M.N.	00	2.909.747
Otras obligaciones M.E.	00	82.302

C.6. Composición de los principales rubros de Estados Financieros

C.6. 1) Disponibilidades

Presenta el siguiente detalle al 31 de Diciembre

	2006	2005
Fondos de Cambio	¢ 16,218.110	¢ 16,812.632
Depósitos a la Vista Entidades del País	<u>39.895.190</u>	<u>20.271.422</u>
	¢ 56,113.300	¢ 37,084.054

C.6. 2) Inversiones en Valores

El detalle de las inversiones temporales existentes al 31 de Diciembre se presenta seguidamente:

	2006	2005
Títulos Gob.E.U.A.	133.573.972	
Lafise Valores	88.022.938	83.626.068
Cuscatlán Valores	258.085.941	254.730.740
San José Valores	83.649.863	114,505.719
Banco de Costa Rica	36.262.072	109.493.562
Banco Popular y Des.	141.008.200	490.030.535
Banco Nacional		60.000.000
Banco Central C.R	464.601.858	0
Banex		44,608.500
Totales	¢ 1.205.204.844	¢1.156.995.124

C.6. 3) Cartera de crédito

La cartera de Crédito al 31 de Diciembre se presenta a continuación:

DETALLE	2006	2005
Documentos descontados	¢ 1.266.102	¢ 9.929.451
Préstamos con otros recursos	2.396.681.217	1.1514.739.380
Tarjeta de crédito	48.842.379	47.367.461
Créditos vencidos	597.583.680	528.492.170
Créditos en cobro judicial	9.647.289	304.326
	¢3.054.020.667	¢2.100.832.791
Estimación para incobrables	(19.718.253)	(18.503.354)
	¢3.034.302.414	¢2,082.329.434
Int. Acum. por Cobrar		
Totales	¢3,034.302.414	¢2,082.329.434

C.6. 4) Cuentas y productos por cobrar

El saldo de las Cuentas y productos por cobrar al 31 de Diciembre 2006, se compone de la siguiente forma:

Ctas. Cobrar Diversas por tarjetas de crédito M.E.	¢	
Ctas. Cobrar al personal		1.154.473
Otras partidas por cobrar M.N.		238.870.368
Otras partidas por cobrar M.E.		
Estimación por deterioro e incobrabilidad		(66,971)
Productos por cobrar por inversiones y valores	¢	13,626.866
Productos por cobrar por cartera de crédito		<u>49.284.866</u>
Total Productos por cobrar	¢	<u>302.869.602</u>

C.6. 5) Bienes realizables

Al 31 de Diciembre 2006 y 2005 los saldos de esta cuenta se componen de la siguiente forma:

DETALLE	2006	2005
Adjudicados en remate judicial	¢ 0	¢ 0
Finca Guápiles	0	0
Recibidos en dación de pago	4.000.000	4,000.000
Otros Bienes Realizables		3,176.301
Total bienes realizables	¢ 4,000.000	¢ 7.176.301

C.6.6) Participaciones en el capital de otras empresas.

Las inversiones permanentes al 31 de Diciembre se presentan así:

DETALLE	2006	2005
Unacoop	¢ 1,500,000	¢ 1.500.000
Cocid aportaciones	3,416.716	2,775.080
Cocid Inversión	0	
Unibanc	1,372,455	1,372,455
Supergrecia, S.A.		
Sacegre, S.A.	6,040.003	6,040.003
Prodec	1.014.263	1,014.262
Cecoop	9.040.896	5,248.060
Coopealianza R.L.	10.620	9.530
Asesores Lima Seguros S.A.	5,000.000	5,000.000
Coopegrecia Seguros S.A.	10,000.000	10,000.000
Total Inversiones Permanentes	¢37,394.953	¢ 32,959.391

C.6. 7) Bienes en uso

El detalle de los bienes en uso de la cooperativa al 31 de Diciembre como sigue:

DETALLE	2006	2005

Edificios e Instalaciones	¢ 104,523.853	¢ 103,844.270
Revaluación Edificios e Instalaciones	85,816.480	85,816.479
Mobiliario y Equipo	18,336.855	15,647.647
Revaluación Mobiliario y Equipo	0	0
Equipo de Cómputo	22,084.058	20,080.739
Vehículos	6.288.825	6.288.825
Biblioteca y obras de Arte	0	0
Construcciones en curso	0	0
Sub Total	¢ 237,050.071	¢ 231,677.960
Depreciación Acumulada	(72.053.557)	(55,769.725)
Total Planta y Equipo Neto	¢ 164,996.514	¢ 175,908.235
Terreno	5,945.250	5,945.250
Revaluación Terreno	53,443,672	6,002,444
Total Bienes en uso	¢ 224,385.436	¢ 187,855.931

C.6.8) Otros Activos

El detalle de Otros activos al 31 de Diciembre 2006, es el siguiente:

Gastos pagados por anticipado	15.956.670	
Bienes Diversos		56.743.450
Operaciones Pend.Imputación	15.854.548	
Activos Intangibles		125.757
Otros Activos Restringidos	544.003	
Total Otros Activos		<u>¢89.224.428</u>

C.6.9) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público presentan el siguiente detalle al 31 de Diciembre:

Detalle	2006	2005
Depósitos de Ahorro	¢ 1.024.171.106	¢ 799,660.023
Otras captaciones a la vista	<u>2,992.049</u>	<u>2,813.404</u>
	¢ 1.027.163.155	¢ 802,473.427
Captaciones a Plazo	2.644.553.893	1,990.138.155
Cargos por Pagar Sobre Obligaciones	_____	¢ _____
Totales	<u>¢ 3.671.717.048</u>	<u>¢ 2.792.611.583</u>

C.6.10) Otras obligaciones financieras

Al 31 de Diciembre 2006, las otras obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

Detalle	2006	2005
San José Valores (Recompras)	¢ 0	¢ 0
Valores Cuscatlán (Recompra)	66.585.379	97,852.170
Banco Cuscatlán de Costa Rica	0	110,000.000
Infocoop	149.634.179	0
Coopecorales R.L.	0	0
Cargos por pagar por otras Obligaciones	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTALES	¢ 216.219.558	¢ 207,852.174

C.6.11) Otras cuentas por pagar y provisiones

El detalle de otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de Diciembre el siguiente:

	2006	2005
Cuentas por pagar diversas	¢ 258,518.308	¢ 16,558.394
Provisiones	24.796.292	19.070.091
Cargos financieros por pagar	<u>85,431.247</u>	<u>56.227.009</u>
TOTALES	¢ 368,745.847	¢ 91,855.494

C.6.12) Capital social cooperativo

La conformación del Capital Social de la cooperativa al 31 de Diciembre presenta la siguiente situación:

	2006	2005
Capital Pagado	¢ 356.571.098	¢ 255,868.081
Capital Donado	<u>4,936.787</u>	<u>4,936.787</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	¢ 361,507.885	¢ 260,804.868

C.6.13) Ajustes al patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2006 y Diciembre 2005 esta cuenta asciende a **¢118.257.227** y **¢56,899.190** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la cooperativa.

C.6.14) Reservas patrimoniales

Al 31 de Diciembre el detalle de las reservas patrimoniales es como sigue:

	2006	2005
No Redimibles	<u>¢ 45.357.362</u>	<u>¢ 35.161.628</u>
Reserva Legal	45,357.362	35.161.628
Redimibles	<u>¢ 32.352.628</u>	<u>¢ 30.504.290</u>
Reserva de Educación	26,168.938	22,356.268
Reserva de Bienestar Social	6,183.690	8.148.021
Reservas Voluntarias	<u>¢ 36.464.153</u>	<u>¢ 35.552.982</u>
Reserva Protección de Crédito	5,332.674	5,163.674
Reserva para Eventualidades Económicas	27,775.893	27,033.722
Reserva de Tecnología	<u>3,355.586</u>	<u>3,355.586</u>
Total Reservas Patrimoniales	<u>¢ 114,174.143</u>	<u>¢ 101,218.899</u>

C.6.15) Resultado neto del periodo y excedentes por distribuir

Los excedentes al 31 de Diciembre antes y después de deducir las reservas correspondientes, son los siguientes:

	2006
Excedentes antes de reservas	¢ 101.957.342
Traslado a reservas Obligatorias	21,411.042
Traslado a reservas voluntarias	10,195.734
Retención Organismos Integración	
TOTAL EXCEDENTE NETO	<u>¢ 70.350.566</u>

C.6.16) Ingresos financieros

Los Ingresos Financieros al 31 de Diciembre del 2006, se desglosan de la siguiente manera:

	2006
Por Disponibilidades	¢ 2,733.177
Por Inversiones Temporales	95,544.874
Por Créditos Vigentes	512,802.962
Por Créditos Vencidos y Cobro judicial	39.770.402
Por Otras Cuentas	0
Por Diferencial Cambiario Neto	7.686.126
Otros Ingresos Financieros	<u>17,570.229</u>
TOTALES	<u>¢ 676,107.770</u>

C.6.17 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre es el siguiente:

	2006
Por obligaciones con el publico	¢ 373,086.892

Por obligaciones con entes financieros	19,646.936
	¢ 392,733.828
Otros gastos financieros	19,440.253
TOTALES	¢ 412,174.081

C.6.18) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos al 31 de Diciembre se desglosan de la siguiente manera:

2006

Comisiones por servicios	¢ 28.664.022
Ingresos por inversiones permanentes	0
Otros Ingresos operativos	13,156.511
TOTALES	¢ 41,820.533

C.6.19 Gastos operativos diversos

Los gastos operativos al 31 de Diciembre, son los siguientes:

2006

Comisiones por servicios	¢ 8,995.853
Otros gastos operativos	32,399.177
TOTALES	¢ 41,395.030

C.6.20) Gastos administrativos

Los gastos administrativos de un año terminados al 31 de Diciembre se clasifican de la siguiente manera

2006

Gastos Personal	¢ 89,641.601
Gastos por Servicios Externos	21,331.858
Gastos Movilidad y Comunicaciones	6,418.948
Gastos de Infraestructura	26,710.428
Gastos Generales	14,630.325
Gastos de Administración	132.370
TOTALES	¢ 158,865.530

C.6.21) Gastos Participaciones

Los gastos por participaciones obedecen al registro según Nic s 11, notificada mediante comunicación SUGEF-3150-2006.

Gastos Participaciones	¢ 4.659.384
_TOTAL	¢4.659.384

C.6.22 Ingresos Extraordinarios

Los Ingresos extraordinarios, obedecen a las indemnizaciones por concepto de las pólizas de incendio y equipo electrónico, recibidas y a cobrar al I.N.S.

Ingresos extraordinarios	¢.4.123.064
Total	¢4.123.064

Otras concentraciones de activos y pasivos

Vencimiento de activos y pasivos

<u>Plazo</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
a.De 01 a 30 días	¢ 770,173.365	¢ 1,823.650.097
b.De 31 a 60 días	57,151.974	367,733.800
c.De 61 a 90 días	24,514.661	476,968.448
d.De 91 a 180 días	332,990.134	472,329.246
e.De 181 a 365 días	703,920.574	373,821.973
f. Más de 365 días	2,481.669.195	458,864.289

D. Información adicional

D.1) Otras cuentas de orden

El detalle de avales y garantías registradas al 31 de Diciembre en cuentas de orden es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías recibidas en manos terceros	110.000.00	0
Garantías en poder de la entidad	3,003.912.180	1,905.700.160
Crédito castigados	18,725.679	18,725.679
Productos en suspenso	97.963	
Otras cuentas de registro	<u>44,379.625</u>	<u>43,062.707</u>
Total cuentas de orden	¢ 3,177.115.447	¢ 1,967.488.546

Riesgo de liquidez y de mercado

Riesgo de liquidez

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", estos evidencian 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 contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

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

Riesgos de Mercado

a.- Riesgos de tasas de interés

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasas 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 ha 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

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo cambiario 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 2006, la Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario, debido a que sus Inversiones en moneda extranjera superan en un 10% las obligaciones en la misma moneda.

Se adjunta el cuadro de calces de plazos para activos y pasivos en moneda extranjera.

D. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de Diciembre 2006 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.

E. Nota aclaratoria de sucesos.

2007

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA, R.L.
COOPEGRECIA, R.L.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de DICIEMBRE DEL 2007 y DICIEMBRE DEL 2006**

A. Información General

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R.L., con dirección en Grecia, Alajuela, siglas: COOPEGRECIA R.L., cédula jurídica No.3-004-045236, es una entidad costarricense fundada el 21 de junio de 1965, como asociación voluntaria de personas, según consta en los registros del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, mediante resolución número: C-107 del veintidós de Setiembre de mil novecientos setenta y cinco, de conformidad con lo establecido en la Ley de Asociaciones Cooperativas N° 6756.

Su actividad principal es la intermediación financiera la cual esta regulada por la Ley de Regulación de la actividad de intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7391, así como por las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Entidades Financieras, instancia que supervisa sus actuaciones.

El objetivo fundamental de la cooperativa es la actividad de ahorro y crédito, fomentándolo entre sus asociados en forma sistemática y brindando opciones de financiamiento, conjuntamente con una amplia gama de servicios financieros, los cuales ofrece a disposición de sus asociados a través de su sitio Web: www.coopegrecia.fi.cr.

La Cooperativa al 31 de diciembre 2007, no dispone de sucursales, ni agencias, como tampoco posee cajeros automáticos bajo su control.

En la actualidad COOPEGRECIA, R.L., cuenta con una fuerza laboral compuesta por veintisiete empleados fijos.

B. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables

Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados por la administración de la cooperativa de conformidad con la Ley orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, Ley de Regulación de Empresas Financieras no Bancarias, las disposiciones contables del sector cooperativo, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), los principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica y las NICs, los cuales difieren en ciertos aspectos con las leyes y disposiciones mencionadas que son de cumplimiento obligatorio por parte de la Cooperativa y que mencionamos seguidamente:

- El registro de estimaciones, provisiones y reservas, cuyas estimaciones se efectúan siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- Las disposiciones específicas emitidas por la Sugef sobre transacciones particulares, las cuales pueden diferir de principios de contabilidad generalmente aceptados.

Reconocimiento de ingresos y gastos

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

a) Las comisiones de intereses de las operaciones de préstamo y descuentos vencidos a más de 180 días, devengados pero no percibidos, las cuales se reconocen sobre la base de efectivo y los cuales se registran en cuentas de orden de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 22 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7931.

b) Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de las inversiones, las cuales son registrados en cuentas patrimoniales y se reconocen efectivas, hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

c) Las comisiones cobradas y relacionadas directamente con los créditos, las cuales, atendiendo las disposiciones de la SUGEF, están siendo reconocidas y registradas en un 100% en la cuenta de ingresos diferidos a partir de enero del 2004.

El acatamiento de las disposiciones de la SUGEF, relacionado con la gradualidad en la aplicación de la NIC. N°18 en lo que respecta al registro de las comisiones sobre créditos, origina un incremento de un **3.288293%** en el resultado económico obtenido por la cooperativa en el periodo 2007 (a Diciembre 2007).

Los gastos financieros se registran con base al principio de realización.

Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de 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 y negociables en una bolsa de valores regulada.

A partir del 24 de octubre de 1997, el Banco Central de Costa Rica, estableció que las entidades que realicen operaciones de orden financiero únicamente con sus asociados deben mantener una reserva de liquidez sobre la captación de recursos en dólares y colones.

Al 31 de diciembre del 2007, la cooperativa ha dado cumplimiento a la directriz del ente rector.

Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se registran de conformidad a su disponibilidad, por tal motivo las mismas son contabilizadas de acuerdo a su valor de costo o bien a su valor razonable, efectuando el registro de las variaciones resultantes en cuentas patrimoniales.

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.

Estimación para créditos dudosos

La administración efectúa evaluaciones periódicas de sus operaciones crediticias y otras cuentas a cobrar, considerando para estos efectos los reportes de análisis de antigüedad de saldos, capacidad de pago de sus asociados, la calidad de las garantías y las disposiciones establecidas por la

Superintendencia General de Entidades Financieras, lo cual determina los montos requeridos para establecer la estimación para cuentas de dudoso cobro.

Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecido y han sido adjudicados por la cooperativa en dación de pago del deudor, o por medio de remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de adicionales bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulte entre el valor determinado en la transferencia de pago o el de la adjudicación mediante remate judicial, según corresponda.

Bienes en uso 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 cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas. La ganancia o pérdida resultante de las ventas o retiros 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 los resultados del periodo.

Al cierre de Diciembre 2007, la administración de la cooperativa, considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste por deterioro al valor de sus bienes por Propiedad, Planta y Equipo, con lo cual el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas Internacionales de Contabilidad N.36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Cargos diferidos y amortizaciones

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

Inversiones permanentes

Estas inversiones están constituidas por las participaciones en otras empresas.

La Cooperativa es dueña del capital social en un 40% de la empresa Sacegre, S.A., el 100% de participación en Coopegrecia Seguros S.A., el efecto de dicha participación se contabiliza mediante el "método de contabilización del interés participante".

Prestaciones legales

Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de la cooperativa, de acuerdo con el tiempo de servicio, se realizan de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador. Estas compensaciones pueden ser canceladas a los trabajadores cuando ocurra su despido, por muerte, o se acoja a la pensión.

Reserva legal

Con lo dispuesto en el artículo N° 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 un 20 % de su capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

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

Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos N° 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:

I) Reservas Obligatorias:

Reserva Legal	10.0 %
Reserva de Educación	5.0 %
Reserva de Bienestar Social	6.0 %
Reserva de Tecnología	5.0%

II) Reservas Voluntarias:

Reserva de Eventualid. Económicas 5.0 %

III) Participaciones sobre Excedentes:

Cenecoop	2.5 %
Conacoop	1.0 %
Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 c/u)	1.0 %

Tratamiento contable del Impuesto sobre la Renta

En materia de Impuesto a la Renta, la cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto de renta, tal y como lo establece el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y el artículo N° 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, asimismo con la creación del Instituto de Fomento Cooperativo.

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 de Renta un 5% sobre los excedentes distribuidos.

Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo la cooperativa no hizo absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

Método de contabilización de los intereses por cobrar

Los intereses por cobrar sobre los créditos se acumulan sobre la cartera, registrando en cuentas de orden los intereses de aquellas operaciones cuya morosidad supere los 180 días, en cuyo caso el ingreso respectivo se contabiliza sobre la base de efectivo.

Los intereses sobre los fondos de inversión se registran como ingresos a su cancelación o vencimiento, manteniéndose temporalmente en la cuenta de patrimonio.

Método de contabilización de las transacciones en dólares

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda costarricense (el colón), respecto con el valor de otras monedas.

Los registros contables de la cooperativa se realizan en colones costarricenses y de esta forma están expresados en los estados financieros y anexos de este informe, el símbolo del colón costarricense se identifica con el signo ¢.

Para el registro de las operaciones con monedas extranjeras la administración utiliza el tipo de cambio promedio del mes correspondiente. Para determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, los activos y pasivos en monedas extranjeras son valuados y ajustados al tipo de cambio vigente a la fecha de la valuación.

Al 30 de diciembre del 2007 y 2006 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2007	2006
Compra	¢ 495.23	¢ 515.84
Venta	¢ 500.97	¢ 519.95

C. Información de apoyo

C.1 Inversiones en valores

El detalle de las inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre siguiente:

Inversiones cuyo emisor es del país:

	2007	2006
Inversiones en Entidades Financieras del País	¢1,821,203,006	¢1,205,204,844
Intereses por Cobrar Inversiones	<u>30,597,531</u>	<u>13,626,866</u>
Totales	¢1,851,800,537	¢1,218,831,710

Inversiones cuyo emisor es del exterior: ¢ 0 ¢ 0

C.2 Cartera de créditos

La cartera de crédito al 31 de Diciembre esta constituida de la siguiente forma:

Cartera de Créditos originada por la entidad	¢ 4,692,526,626
Cartera de Créditos comprada por la entidad	0
Estimación para créditos incobrables	<u>(25,363,057)</u>
Total de la cartera	¢ 4,667,163,572

Estimación para créditos incobrables.

a. Saldo al 31 de diciembre 2005	¢ 18,503,354
b. Más o menos:	
i. Estimación cargada a resultados 2006	3,000,000
ii. Estimación cargada por créditos insolutos.	1,785,101
c. Saldo al 31 de diciembre 2006	¢ 19,718,253
d. Más o menos:	
i. Estimación cargada a resultados 2007	5,644,804
ii. Estimación cargada por créditos castigados	
e. Saldo al 31 de Diciembre 2007	¢ 25,363,057

Riesgos de la cartera de crédito al 31 de Diciembre 2007

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía.

Principal	Garantía
¢ 4,030,715,818	Hipotecaria
361,872,916	Fiduciaria
142,368,050	Certificado inversión
<u>157,569,843</u>	Prendaria
¢ 4,692,526,626	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica.

Principal	Actividad
¢ 2,071,054,750	Comercio
561,835	Industria
<u>2,620,910,041</u>	Vivienda
¢ 4,692,526,626	

iii. Morosidad de la cartera de crédito.

Plazo	Principal	Intereses	Total
Al día	3,362,876,859	31,339,842	3,394,216,700
De 1 a 30 días	1,203,525,723	27,517,309	1,231,043,033
De 31 a 60 días	110,404,749	5,013,621	115,418,370
De 61 a 90 días	5,014,649	224,948	5.239,597
De 91 a 120 días	224,101	18,666	242,767
De 121 a 180 días	608,359	39,759	648,118
Cobro Judicial	428,500	49,129	477,629
+ De 180	<u>9,443,686</u>	<u>1,126.311</u>	<u>10,569.997</u>

Activo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica

Al 31 de Diciembre del 2007 y al 31 de Diciembre 2006 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2007	2006
Compra	¢ 495.23	¢ 515.84
Venta	¢ 500.97	¢ 519.95

La posición en moneda extranjera al 31 de Diciembre como sigue:

	2007		2006	
	Dólares	Colones	Dólares	Colones
ACTIVOS	\$ 913,428	¢310,758,624	\$ 1,209,185	¢623,745,834
PASIVOS	\$ 627,504	¢141,598,493	\$ 849,149	¢438,024,909

C.5 Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

k. Depósitos del público

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos Ahorro a la Vista M.N.	6113	¢ 1,578,650,810
Depósitos Ahorro a la Vista M.E.	566	147,890,861
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	1275	¢ 3,937,493,729
Depósitos a Plazo Fijo M.E.	82	¢ 160,877,458

l. Depósitos de otros bancos N.A.

m. Depósitos de entidades estatales N.A.

n. Depósitos restringidos e inactivos

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	40	¢ 97,540.447

o. Otras obligaciones con el público

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Otras captaciones a la vista	02	¢ 10,610.609
Otras obligaciones M.N.	00	
Otras obligaciones M.E.	00	

C.6. Composición de los principales rubros de estados financieros

C.6. 1) Disponibilidades

Presenta el siguiente detalle al 31 de Diciembre

	2007	2006
Fondos de cambio	¢ 71,302.555	¢ 16,218,110
Depósitos a la vista entidades del país	<u>00</u>	<u>39,895,190</u>
	¢ 71,302,555	¢56,113,300

C.6. 2) Inversiones en Valores

El detalle de las inversiones temporales existentes al 31 de Diciembre se presenta seguidamente:

	2007	2006
	¢	¢
Gobierno de Costa Rica	75,577,050	
Lafise Valores	83,729,527	88,022,938
Banco Cuscatlán Valores	291,352,947	258,085,941
BAC San Jose P.B. S.A.	101,377,953	83,649,863
Banco de Costa Rica	94,242,428	36,262,072
Banco Popular y Des. Comunal	207,436,000	141,008,200
Estados Unidos Títulos	00	133,573,972
Banco Nacional de C.R.	45,240,975	00
HSBC -Banex	00	
Banco Central de Costa Rica	2,001,832,781	464,601,858
Intereses por Cobrar Inversiones		
Totales	¢2,900,789,661	¢1,205,204,844

C.6. 3) Cartera de crédito

La cartera de Crédito al 31 de Diciembre se presenta a continuación:

DETALLE	2007	2006
Documentos descontados	¢ 1,068,191	¢ 1,266,102
Préstamos con otros recursos	3,362,876,858	2,396,681,217
Tarjeta de crédito	49,255,515	48,842,379
Créditos vencidos	1,320,206,086	597,583,680
Créditos en cobro judicial	8,375,494	9,647,289
	¢4,741,782,144	¢3,054,020,667
Estimación para incobrables	(25,363,057)	(19,718,253)

	¢4,716,419,087	¢3,034,302,414
Int. Acum. por Cobrar		
Totales	¢4,716,419,087	¢3,034,302,414

C.6. 4) Cuentas y productos por cobrar

El saldo de las cuentas y productos por cobrar al 31 de Diciembre 2007, se compone de la siguiente forma:

Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito M.E.	
Cuentas por cobrar al personal	1,027.410
Otras partidas por cobrar M.N.	246,533.188
Otras partidas por cobrar M.E.	0
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(66,971)
Productos por cobrar por inversiones y valores	¢ 16,873.707
Productos por cobrar por cartera de crédito	<u>65,329.592</u>
Total Productos por cobrar	¢ 329,696.926

C.6. 5) Bienes realizables

Al 31 de Diciembre 2007 y 2006 los saldos de esta cuenta se componen de la siguiente forma:

DETALLE	2007	2006
Adjudicados en remate judicial	¢ 0	¢ 0
Recibidos en dación de pago	0	4,000,000
Otros Bienes Realizables		
Total bienes realizables	¢ 0	¢ 4,000,000

C.6.6) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes al 31 de Diciembre se presentan así:

DETALLE	2007	2006
Unacoop	¢ 1,500,000	¢ 1,500,000
Cocid aportaciones	3,536,717	3,416,716
Coopegecia Seguros S.A.	15,000,000	10,000,000
Unibanc	1,372,455	1,372,455
Sacegre, S.A.	6,040,003	6,040,003
Prodec	1,014,262	1,014,262
Cecoop	12,263,236	9,040,897
Coopealianza R.L.	11,187	10,620
Asesores Lima Seguros S.A.	5,000,000	5,000,000
Total Inversiones Permanentes	¢ 40,737,859	¢ 37,394,953

C.6. 7) Bienes en uso

El detalle de los bienes en uso de la cooperativa al 31 de Diciembre como sigue:

DETALLE	2007	2006
Edificios e Instalaciones	¢ 542,467,482	¢ 104,523,853
Revaluación Edificios e Instalaciones	85,816,479	85,816,479
Mobiliario y Equipo	19,980,985	18,336,855
Revaluación Mobiliario y Equipo	0	0
Equipo de Cómputo	25,163,644	22,084,058
Vehículos	14,547,437	6,288,825
Biblioteca y obras de Arte	0	0
Construcciones en curso	0	0
Subtotal	¢ 687,976,027	¢ 237,050,071
Depreciación Acumulada	(89,358,410)	(72,053,557)
Total Planta y Equipo Neto	¢ 598,617,617	¢164,996,514
Terreno	5,945,250	5,945,250
Revaluación Terreno	357,512,072	53,443,673
Total Bienes en uso	¢ 962,074,939	¢ 224,385,436

C.6.8) Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre 2007, es el siguiente:

Gastos pagados por anticipado	17,823.941	
Bienes Diversos		23,900.366
Operaciones Pend. Imputación		235,393.772
Activos Intangibles		3,755.035
Otros Activos Restringidos	1,320.131	
Total Otros Activos		¢.282,193.245

C.6. 9) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público presentan el siguiente detalle al 31 de Diciembre:

Detalle	2007	2006
Depósitos de Ahorro	¢ 1,820,055,687	¢ 1,024,171,106
Otras captaciones a la vista	<u>10,610,609</u>	<u>2,992,049</u>
	¢ 1,830,666,296	¢1,027,163,155
Captaciones a Plazo	4,030,683,792	2,644,553,893
Cargos por Pagar Sobre Obligaciones		¢
Totales	<u>¢5,861,350,088</u>	<u>¢ 3,671,717,048</u>

C.6. 10)Otras obligaciones financieras

Al 31 de Diciembre del 2007, las otras obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

Detalle	2007	2006
Valores Cuscatlán(Recompra)	¢.283,014,739	¢ 66,585,379
Lafise Valores (Recompra)	75,532,640	00
Banco Popular (Recompra)	110,490,188	149,634,179
San Jose Valores	94,948,870	00
Infocoop	466,425,958	00
Banco Popular	458,159,088	00
Banco Cuscatlán	250,000,000	00
Cargos por pagar por otras Obligaciones	00	00
TOTALES	¢1,738,571,483	¢ 216,219,558

C.6.11) Otras cuentas por pagar y provisiones

El detalle de otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de Diciembre el siguiente:

	2007	2006
Cuentas por pagar diversas	¢ 385,840,715	¢ 258,518,308
Provisiones	33,476,446	24,796,292
Cargos financieros por pagar	<u>99,355,227</u>	<u>85,431,247</u>
TOTALES	¢ 518,672,388	¢ 368,745,847

C.6.12) Capital social cooperativo

La conformación del Capital Social de la cooperativa al 31 de Diciembre presenta la siguiente situación:

	2007	2006
Capital Pagado	¢ 463,287,889	¢ 356,571,098
Capital Donado	<u>4,936.787</u>	<u>4,936.787</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	¢ 468,224,676	¢ 361,507,885

C.6.13) Ajustes al patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2007 y Diciembre 2006 esta cuenta asciende a **¢ 414,745,219 y 118,257,227** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la cooperativa.

C.6.14) Reservas patrimoniales

Al 31 de Diciembre el detalle de las reservas patrimoniales es como sigue:

	2007	2006
No Redimibles	¢ <u>45,357,362</u>	¢ <u>45,357,362</u>

Reserva Legal	45,357,362	45,357,362
Redimibles	¢ 14,164,583	¢ 32,352,628
Reserva de Educación	13,512,826	26,168,938
Reserva de Bienestar Social	651,757	6,183,690
Reservas Voluntarias	¢ 41,373,539	¢ 36,464,153
Reserva Protección de Crédito	5,344,193	5,332,674
Reserva para Eventualidades Económicas	27,575,893	27,775,893
Reserva de Tecnología	8,453,453	3,355,585
Total Reservas Patrimoniales	¢100,895,484	¢ 114,174,143

C.6.15) Resultado bruto del periodo y excedentes por distribuir

Los excedentes al 31 de Diciembre, son los siguientes:

	2007
Excedentes antes de reservas	¢ 109,542,648
Traslado a reservas Obligatorias	
Traslado a reservas voluntarias	
Retención Organismos Integración	33,958,221
TOTAL EXCEDENTE NETO	¢ 75,584,427

C.6.16) Ingresos financieros

Los Ingresos Financieros al 31 de Diciembre del 2007, se desglosan de la siguiente manera:

	2007
Por Disponibilidades	¢ 2,955.512
Por Inversiones Temporales	111,446.731
Por Créditos Vigentes	689,666.059
Por Créditos Vencidos y Cobro judicial	19,413.477
Por Otras Cuentas	0
Por Diferencial Cambiario	17,332.893
Otros Ingresos Financieros	<u>24,133.507</u>
TOTALES	¢ 864,948.179

C.6.17) Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre es el siguiente:

	2007
Por obligaciones con el público	¢ 450,708.484
Por obligaciones con entes financieros	64,046.110
Por diferencial cambiario	<u>23,404.953</u>
	¢ 538,159.547
Otros gastos financieros	<u>15,614.744</u>

TOTALES **¢ 553,774.291**

C.6.18) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos al 31 de diciembre se desglosan de la siguiente manera:

2007

Comisiones por servicios	¢ 30,076.561
Ingresos por inversiones permanentes	1,250.000
Otros Ingresos operativos	<u>16,685.251</u>

TOTALES **¢ 48,011.812**

C.6.19) Gastos operativos diversos

Los gastos operativos al 31 de diciembre, son los siguientes:

2007

Comisiones por servicios	¢ 9,769.481
Otros gastos operativos	<u>31,060.685</u>

TOTALES **¢ 40,830.166**

C.6.20) Gastos administrativos

Los gastos administrativos de un año terminados al 31 de diciembre se clasifican de la siguiente manera

2007

Gastos de Personal	¢122,513.066
Gastos por Servicios Externos	16,821.165
Gastos Movilidad y Comunicaciones	7,294.209
Gastos de Infraestructura	31,081.455
Gastos Generales	17,241.329
Gastos de Administración	<u>0</u>

TOTALES **¢ 194,951.224**

C.6.21) Gastos Participaciones

Los gastos por participaciones obedecen al registro según Nic s 11, notificada mediante comunicación SUGEF-3150-2007.

Gastos Participaciones	¢ 5,361.662
------------------------	-------------

TOTAL **¢5,361.662**

C.6.22 Ingresos Extraordinarios

Los Ingresos extraordinarios para este periodo no se tienen.

Ingresos extraordinarios	¢
--------------------------	---

Total **¢ 0.00**

C.6.23 Gastos Extraordinarios

Los Gastos extraordinarios para este periodo no se tienen.

Gastos extraordinarios ¢.

Total **¢ 0.00**

Otras concentraciones de activos y pasivos

Vencimiento de activos y pasivos

Plazo	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
a. De 01 a 30 días	¢ 1,006,173,207	¢3,692,097,092
b. De 31 a 60 días	454,813,174	667,452,078
c. De 61 a 90 días	371,260,520	951,471,592
d. De 91 a 180 días	1,246,806,521	581,688,858
e. De 181 a 365 días	401,499,589	670,020,496
f. Más de 365 días	4,219,856,770	1,136,546,682

D. Información adicional

D.1) Otras cuentas de orden

El detalle de avales y garantías registradas al 31 de diciembre en cuentas de orden es el siguiente:

Detalle	2007	2006
Convenio Costa Rica – Canadá	¢ 0	¢ 0
Garantías en poder de la entidad	4,593,917.987	2,361,689,430
Garantías en poder otras Instituciones	310,000.000	
Crédito castigados	21,132.567	18,725,679
Productos en suspenso	718,347	
Otras cuentas de registro	<u>97,540.447</u>	<u>45,535,019</u>
Total cuentas de orden	¢ 5,023,309.348	¢ 2,425,950,128

Riesgo de liquidez y de mercado

Riesgo de liquidez

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”, estos evidencian 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 contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

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

Riesgos de Mercado

a.- Riesgos de tasas de interés

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasas 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 ha 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

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo cambiario 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 2007, la Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario, debido a que sus Inversiones en moneda extranjera están dentro del margen mencionado en el párrafo anterior.

Se adjunta el cuadro de calces de plazos para activos y pasivos en moneda extranjera.

D. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre 2007 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.

I TRIMESTRE 2008

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA, R.L. COOPEGRECIA, R.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Marzo del 2008 y 2007

A. Información General

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R.L., con dirección en Grecia, Alajuela, siglas: COOPEGRECIA R.L., cédula jurídica No.3-004-045236, es una entidad costarricense fundada el 21 de junio de 1965, como asociación voluntaria de personas, según consta en los registros del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, mediante resolución número: C-107 del veintidós de Setiembre de mil novecientos setenta y cinco, de conformidad con lo establecido en la Ley de Asociaciones Cooperativas N° 6756.

Su actividad principal es la intermediación financiera la cual esta regulada por la Ley de Regulación de la actividad de intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7391, así como por las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Entidades Financieras, instancia que supervisa sus actuaciones.

El objetivo fundamental de la cooperativa es la actividad de ahorro y crédito, fomentándolo entre sus asociados en forma sistemática y brindando opciones de financiamiento, conjuntamente con una amplia gama de servicios financieros, los cuales ofrece a disposición de sus asociados a través de su sitio Web: www.coopegrecia.fi.cr.

La Cooperativa al 31 de Marzo del 2008, no dispone de sucursales, ni agencias, como tampoco posee cajeros automáticos bajo su control.

En la actualidad COOPEGRECIA, R.L., cuenta con una fuerza laboral compuesta por veintisiete empleados fijos.

B. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables

Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados por la administración de la cooperativa de conformidad con la Ley orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, Ley de Regulación de Empresas Financieras no Bancarias, las disposiciones contables del sector cooperativo, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), los principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica y las NICs, los cuales difieren en ciertos aspectos con las leyes y disposiciones mencionadas que son de cumplimiento obligatorio por parte de la Cooperativa y que mencionamos seguidamente:

- El registro de estimaciones, provisiones y reservas, cuyas estimaciones se efectúan siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de las entidades reguladoras. El

resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- Las disposiciones específicas emitidas por la Sugef sobre transacciones particulares, las cuales pueden diferir de principios de contabilidad generalmente aceptados.

Reconocimiento de ingresos y gastos

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

a) Las comisiones de intereses de las operaciones de préstamo y descuentos vencidos a más de 180 días, devengados pero no percibidos, las cuales se reconocen sobre la base de efectivo y los cuales se registran en cuentas de orden de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 22 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7931.

b) Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de las inversiones, las cuales son registrados en cuentas patrimoniales y se reconocen efectivas, hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

c) Las comisiones cobradas y relacionadas directamente con los créditos, las cuales, atendiendo las disposiciones de la SUGEF, están siendo reconocidas y registradas en un 100% en la cuenta de ingresos diferidos a partir de enero del 2004.

El acatamiento de las disposiciones de la SUGEF, relacionado con la gradualidad en la aplicación de la NIC. N°18 en lo que respecta al registro de las comisiones sobre créditos, origina un incremento de un **3.067600%** en el resultado económico obtenido por la cooperativa en el periodo 2008 (a Marzo 2008).

Los gastos financieros se registran con base al principio de realización.

Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de 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 y negociables en una bolsa de valores regulada.

A partir del 24 de octubre de 1997, el Banco Central de Costa Rica, estableció que las entidades que realicen operaciones de orden financiero únicamente con sus asociados deben mantener una reserva de liquidez sobre la captación de recursos en dólares y colones.

Al 31 de marzo del 2008, la cooperativa ha dado cumplimiento a la directriz del ente rector.

Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se registran de conformidad a su disponibilidad, por tal motivo las mismas son contabilizadas de acuerdo a su valor de costo o bien a su valor razonable, efectuando el registro de las variaciones resultantes en cuentas patrimoniales.

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.

Estimación para créditos dudosos

La administración efectúa evaluaciones periódicas de sus operaciones crediticias y otras cuentas a cobrar, considerando para estos efectos los reportes de análisis de antigüedad de saldos, capacidad de pago de sus asociados, la calidad de las garantías y las disposiciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, lo cual determina los montos requeridos para establecer la estimación para cuentas de dudoso cobro.

Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecido y han sido adjudicados por la cooperativa en dación de pago del deudor, o por medio de remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de adicionales bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulte entre el valor determinado en la transferencia de pago o el de la adjudicación mediante remate judicial, según corresponda.

Bienes en uso 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 cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas. La ganancia o pérdida resultante de las ventas o retiros 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 los resultados del periodo.

Al cierre de Marzo 2008, la administración de la cooperativa, considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste por deterioro al valor de sus bienes por Propiedad, Planta y Equipo, con lo cual el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas Internacionales de Contabilidad N.36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Cargos diferidos y amortizaciones

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

Inversiones permanentes

Estas inversiones están constituidas por las participaciones en otras empresas.

La Cooperativa es dueña del capital social en un 40% de la empresa Sacegre, S.A., el 100% de participación en Coopegrecia Seguros S.A., el efecto de dicha participación se contabiliza mediante el "método de contabilización del interés participante".

Prestaciones legales

Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de la cooperativa, de acuerdo con el tiempo de servicio, se realizan de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador. Estas compensaciones pueden ser canceladas a los trabajadores cuando ocurra su despido, por muerte, o se acoja a la pensión.

Reserva legal

Con lo dispuesto en el artículo N° 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 un 20 % de su capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

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

Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos N° 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:

I) Reservas Obligatorias:

Reserva Legal	10.0 %
Reserva de Educación	5.0 %
Reserva de Bienestar Social	6.0 %
Reserva de Tecnología	5.0%

II) Reservas Voluntarias:

Reserva de Eventualid. Económicas 5.0 %

III) Participaciones sobre Excedentes:

Cenecoop	2.5 %
Conacoop	1.0 %
Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 c/u)	1.0 %

Tratamiento contable del Impuesto sobre la Renta

En materia de Impuesto a la Renta, la cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto de renta, tal y como lo establece el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y el artículo N° 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, asimismo con la creación del Instituto de Fomento Cooperativo.

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 de Renta un 5% sobre los excedentes distribuidos.

Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo la cooperativa no hizo absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

Método de contabilización de los intereses por cobrar

Los intereses por cobrar sobre los créditos se acumulan sobre la cartera, registrando en cuentas de orden los intereses de aquellas operaciones cuya morosidad supere los 180 días, en cuyo caso el ingreso respectivo se contabiliza sobre la base de efectivo.

Los intereses sobre los fondos de inversión se registran como ingresos a su cancelación o vencimiento, manteniéndose temporalmente en la cuenta de patrimonio.

Método de contabilización de las transacciones en dólares

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda costarricense (el colón), respecto con el valor de otras monedas.

Los registros contables de la cooperativa se realizan en colones costarricenses y de esta forma están expresados en los estados financieros y anexos de este informe, el símbolo del colón costarricense se identifica con el signo ¢.

Para el registro de las operaciones con monedas extranjeras la administración utiliza el tipo de cambio promedio del mes correspondiente. Para determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, los activos y pasivos en moneda extranjera son valuados y ajustados al tipo de cambio vigente a la fecha de la valuación.

Al 31 de marzo del 2008 y 2007 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2008	2007
Compra	¢ 491.64	¢ 516.91
Venta	¢ 497.67	¢ 520.69

C. Información de apoyo

C.1 Inversiones en valores

El detalle de las inversiones en valores y depósitos al 31 de marzo es el siguiente:

Inversiones cuyo emisor es del país:

	2008	2007
Inversiones en Entidades Financieras del País	¢2,771,752,253	¢2,170,028,636
Intereses por Cobrar Inversiones	<u>21,782,625</u>	<u>23,224,848</u>
Totales	¢2,793,534,877	¢2,193,253,484

Inversiones cuyo emisor es del exterior: ¢ 0 ¢ 0

C.2 Cartera de créditos

La cartera de crédito al 31 de Marzo esta constituida de la siguiente forma:

Cartera de Créditos originada por la entidad **¢ 4,834,316,535**

Cartera de Créditos comprada por la entidad	0
Estimación para créditos incobrables	<u>(26,863,057)</u>
Total de la cartera	¢ 4,807,453,478

Estimación para créditos incobrables.

a. Saldo al 31 de Marzo 2006	¢ 18,503,354
b. Más o menos:	
i. Estimación cargada a resultados 2007	3,714,899
ii. Estimación cargada por créditos insolutos.	
c. Saldo al 31 de Marzo 2007	¢ 22,218,253
d. Más o menos:	
Estimación cargada hasta Dic.2007	3,144,804
Estimación cargada a resultados 2008	1,500.000
Estimación cargada por créditos castigados	
e. Saldo al 31 de Marzo del 2008	¢ 26,863,057

Riesgos de la cartera de crédito al 31 de Marzo del 2008

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía.

Principal	Garantía
¢ 4,156,116,884	Hipotecaria
380,228,179 *	Fiduciaria
124,151,246	Certificado inversión
<u>173,820,226</u>	Prendaria
¢ 4,834,316,535	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica.

Principal	Actividad
¢ 1,808,968,883	Comercio
105,338,340	Industria
<u>2,920,009,312</u>	Vivienda
¢ 4,834,316,535	

iii .Morosidad de la cartera de crédito.

Plazo	Principal	Intereses	Total
Al día	3,529,223,067	28,889,266	3,558,112,333

Al 31 de Marzo del 2007 los activos sujetos a restricciones, se detallan a continuación:

Activo Restringido	Valor Contable	Causa de Restricción
Terreno		Garantía obligaciones
Inv. Temporales Bco. Popular	40,433,056	Garantía por obligaciones
Inv. Temporales Bco. Popular	20.952.375	Garantía sobre servicios
Inv. Temporales Valores Cuscatlán	71.491.356	Garantía por obligaciones

C.4 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de Marzo del 2008 y 2007 la valuación de las operaciones en dólares se encuentra de la siguiente forma:

Activo/Pasivo	Valuación	Criterio
Activo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica

Al 31 de Marzo del 2008 y al 31 de Marzo 2007 el tipo de cambio para la moneda US 1.00 era como sigue:

	2008	2007
Compra	¢ 491.64	¢ 516.91
Venta	¢ 497.67	¢ 520.69

La posición en moneda extranjera al 31 de Marzo como sigue:

	2008	2007		
	Dólares	Colones	Dólares	Colones
ACTIVOS	\$ 761,519.84	¢374,393,615.09	\$ 1,069,144.22	¢552,651,340.11
PASIVOS	\$ 558,845.64	¢274,750,868.18	\$ 767,118.55	¢396,531,249.74

C.5 Depósitos de clientes a la vista y a plazo a marzo 2008-2007

2008

p. Depósitos del público

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos Ahorro a la Vista M.N.	6351	¢ 1,605,733,662
Depósitos Ahorro a la Vista M.E.	565	115,749,691
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	1320	¢ 4,317,603,621
Depósitos a Plazo Fijo M.E.	70	¢ 157,228,729

q. Depósitos de otros bancos

N.A.

r. **Depósitos de entidades estatales** N.A.

s. **Depósitos restringidos e inactivos**

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	29	¢ 60,080.988

t. **Otras obligaciones con el público**

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Otras captaciones a la vista	02	¢ 9,623.150
Otras obligaciones M.N.	00	
Otras obligaciones M.E.	00	

2007

u. **Depósitos del público**

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos Ahorro a la Vista M.N.	5474	¢ 1,069,438,823
Depósitos Ahorro a la Vista M.E.	547	158,659,368
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	1298	¢ 3,109,260,664
Depósitos a Plazo Fijo M.E.	112	¢ 235,145,083

v. **Depósitos de otros bancos** N.A.

w. **Depósitos de entidades estatales** N.A.

x. **Depósitos restringidos e inactivos**

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Depósitos a Plazo Fijo M.N.	45	¢ 47,775.716

y. **Otras obligaciones con el público**

Detalle	No. Clientes	Monto acum.
Otras captaciones a la vista	02	¢ 10,485.994
Otras obligaciones M.N.	00	2,552,099
Otras obligaciones M.E.	00	2,807

C.6. Composición de los principales rubros de estados financieros

C.6. 1) Disponibilidades

Presenta el siguiente detalle al 31 de Marzo:

	2008	2007
Fondos de cambio	¢ 29,328,393	¢ 19,504,657

Depósitos a la vista entidades del país 26,939,166 20,182,021

¢ 56,267,559 ¢39,686,678

C.6. 2) Inversiones en Valores

El detalle de las inversiones temporales existentes al 31 de Marzo se presenta seguidamente:

	2008	2007
	¢	¢
Gobierno de Costa Rica	141,295,704	244,506,705
Lafise Valores	00	00
Banco Cuscatlán Valores	00	71,491,356
BAC San Jose P.B. S.A.	00	00
Banco de Costa Rica	96,490,238	1,029,996,941
Banco Popular y Des. Comunal	134,500,000	147,094,556
Estados Unidos Títulos	00	99,625,563
Banco Nacional de C.R.	15,000,000	00
Coopemex	1,000,000	00
Banco Central de Costa Rica	2,383,466,310	577,313,515
Intereses por Cobrar Inversiones	<u>21,782,625</u>	<u>23,224,848</u>
Totales	¢2,793,534,877	¢2,193,253,484

C.6. 3) Cartera de crédito

La cartera de Crédito al 31 de Marzo se presenta a continuación:

DETALLE	2008	2007
Documentos descontados	¢ 5,649,956	¢
Préstamos con otros recursos	3,491,492,747	2,287,188,816
Tarjeta de crédito	43,284,880	43,721,767
Créditos vencidos	1,279,396,892	710,307,851
Créditos en cobro judicial	14,492,060	1,103,494
	¢4,834,316,535	¢3,042,321,928
Estimación para incobrables	(26,863,057)	(22,218,253)
	¢4,807,453,478	¢3,020,103,675
Int. Acum. por Cobrar	63,558,660	47,680,182
Totales	¢4,871,012,138	¢3,067,783,857

C.6. 4) Cuentas y comisiones por cobrar

El saldo de las cuentas y productos por cobrar al 31 de Marzo del 2008, se compone de la siguiente forma:

Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito M.E.	
Cuentas por cobrar al personal	119,381
Otras partidas por cobrar M.N.	4,875,005
Otras partidas por cobrar M.E.	0
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(66,971)

Total Productos por cobrar **¢ 4,927,415**

C.6. 5) Bienes realizables

Al 31 de Marzo del 2008 y 2007 los saldos de esta cuenta se componen de la siguiente forma:

DETALLE	2008	2007
Adjudicados en remate judicial	¢ 0	¢ 0
Recibidos en dación de pago	30,842,276	9,223,467
Otros Bienes Realizables		
Total bienes realizables	¢ 30,842,276	¢ 9,223,467

C.6.6) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes al 31 de Marzo se presentan así:

DETALLE	2008	2007
Unacoop	¢ 1,500,000	¢ 1,500,000
Cocid aportaciones	3,566,717	3,446,716
Coopegecia Seguros S.A.	15,000,000	10,000,000
Unibanc	1,372,455	1,372,455
Sacegre, S.A.	6,040,003	6,040,003
Prodec	1,014,262	1,014,262
Cecoop	12,263,236	9,040,897
Coopealianza R.L.	11,186	10,620
Asesores Lima Seguros S.A.		5,000,000
	00	
Total Inversiones Permanentes	¢ 40,767,859	¢ 37,424,953

C.6. 7) Bienes en uso

El detalle de los bienes en uso de la cooperativa al 31 de Marzo como sigue:

DETALLE	2008	2007
Edificios e Instalaciones	¢ 544,992,633	¢ 104,523,853
Revaluación Edificios e Instalaciones	85,816,479	85,816,479
Mobiliario y Equipo	20,561,077	18,845,114

Revaluación Mobiliario y Equipo	0	0
Equipo de Cómputo	26,966,998	22,084,058
Vehículos	14,547,437	10,599,480
Biblioteca y obras de Arte	0	0
Construcciones en curso	0	0
Subtotal	¢ 692,884,624	¢ 241,868,984
Depreciación Acumulada	(95,763,369)	(74,888,884)
Total Planta y Equipo Neto	¢ 597,121,255	¢166,980,100
Terreno	5,945,250	5,945,250
Revaluación Terreno	357,512,072	53,443,673
Total Bienes en uso	¢ 960,578,577	¢ 226,369,022

C.6.8) Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de Marzo del 2008, es el siguiente:

Gastos pagados por anticipado	17,799.143	
Bienes Diversos		34,174.265
Operaciones Pend. Imputación		22,496,980
Activos Intangibles		3,412.018
Otros Activos Restringidos	1,545.130	
Total Otros Activos		¢ 79,427.536

C.6. 9) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público presentan el siguiente detalle al 31 de Marzo:

Detalle	2008	2007
Depósitos de Ahorro	¢ 1,721,483,353	¢ 1,228,098,191
Otras captaciones a la vista y oblig.	<u>46,343,454</u>	<u>13,038,093</u>
	¢ 1,767,826,807	¢1,241,136,284
Captaciones a Plazo	4,472,305,910	3,344,405,747
Cargos por Pagar		
Sobre Obligaciones	<u>79,690,125</u>	<u>78,704,613</u>
Totales	¢6,319,822,842	¢ 4,664,246,644

C.6. 10)Otras obligaciones financieras

Al 31 de Marzo del 2008, las otras obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

Detalle	2008	2007
Valores Cuscatlán(Recompra)	¢ 89,932,701	¢ 68,162,865
Lafise Valores (Recompra)	76,770,629	00

Banco Popular (Recompra)		96,632,625
San Jose Valores		00
Infocoop	457,259,634	148,045,391
Banco Popular	437,140,304	00
Banco Cuscatlán	189,761,776	00
Cargos por pagar por otras Obligaciones	7,953,780	3,046,150
TOTALES	¢1,258,818,824	¢315,887,031

C.6.11) Otras cuentas por pagar y provisiones

El detalle de otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de Marzo el siguiente:

	2008	2007
Cuentas por pagar diversas	¢ 50,867,324	¢ 27,603,433
Provisiones	38,077,723	30,443,660
Cargos financieros por pagar	<u>00</u>	<u>00</u>
TOTALES	¢ 88,945,047	¢ 58,047,093

C.6.12) Capital social cooperativo

La conformación del Capital Social de la cooperativa al 31 de Marzo presenta la siguiente situación:

	2008	2007
Capital Pagado	¢ 471,342,483	¢ 364,757,053
Capital Donado	<u>4,936,787</u>	<u>4,936,787</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	¢ 476,279,270	¢ 369,693,840

C.6.13) Ajustes al patrimonio

Al 31 de Marzo del 2008 y Marzo 2007 esta cuenta asciende a **¢ 418,200,677 y 123,667,909** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la cooperativa.

MARZO 2008.	MARZO 2007.
331-¢399,627,190.00	331-¢108,317,328.00
332-¢ 18,573,487.00	332-¢. 15,350,581.00
<u>¢418,200,677.00</u>	<u>¢.123,667,909.00</u>

C.6.14) Reservas patrimoniales

Al 31 de Marzo el detalle de las reservas patrimoniales es como sigue:

	2008	2007
No Redimibles	¢ 56,311,627	¢ 45,357,362
Reserva Legal	<u>56,311,627</u>	<u>45,357,362</u>
Redimibles	¢ 22,843,829	¢ 25,651,747

Reserva de Educación	16,147,565	19,646,273
Reserva de Bienestar Social	6,696,264	6,005,474
Reservas Voluntarias	¢ 52,331,204	¢ 41,562,016
Reserva Protección de Crédito	5,347,594	5,332,670
Reserva para Eventualidades Económicas	33,053,025	27,775,893
Reserva de Tecnología	<u>13,930,585</u>	<u>8,453,453</u>
Total Reservas Patrimoniales	¢131,486,660	¢ 112,571,125

EXCEDENTES NO DISTRIBUIDOS AL 31/03/2008.

EXCEDENTES NO DISTRIBUIDOS PERIODO 2007	<u>75,584,427</u>
TOTAL EXCEDENTES NO DISTRIBUIDOS AL 31/03/2008	75,584,427

C.6.15) Resultado bruto del periodo y excedentes por distribuir

Los excedentes al 31 de Marzo, son los siguientes:

	2008
Excedentes antes de reservas	¢ 26,399,752
Traslado a reservas Obligatorias	
Traslado a reservas voluntarias	
Retención Organismos Integración	1,184,305
TOTAL EXCEDENTE NETO	¢ 25,215,447

C.6.16) Ingresos financieros

Los Ingresos Financieros al 31 de Marzo del 2008, se desglosan de la siguiente manera:

	2008
Por Disponibilidades	¢ 415.688
Por Inversiones Temporales	34,386.331
Por Créditos Vigentes	185,151.397
Por Créditos Vencidos y Cobro judicial	0
Por Otras Cuentas	0
Por Diferencial Cambiario	2,362.347
Otros Ingresos Financieros	<u>7,035,508</u>
TOTALES	¢ 229,351.271

C.6.17) Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Marzo es el siguiente:

	2008
Por obligaciones con el público	¢ 115,787.028
Por obligaciones con entes financieros	29,539.747

Por diferencial cambiario	<u>3,427.067</u>
	¢ 148,753.842

Otros gastos financieros	<u>3,510,241</u>
--------------------------	------------------

TOTALES	¢ 152,264.083
----------------	----------------------

C.6.18) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos al 31 de Marzo se desglosan de la siguiente manera:

2008

Comisiones por servicios	¢ 9,215,829
Ingresos por inversiones permanentes	0
Otros Ingresos operativos	<u>6,421,615</u>

TOTALES	¢ 15,637.444
----------------	---------------------

C.6.19) Gastos operativos diversos

Los gastos operativos al 31 de Marzo, son los siguientes:

2008

Comisiones por servicios	¢ 2,865.380
Otros gastos operativos	<u>7,960,405</u>

TOTALES	¢ 10,825.785
----------------	---------------------

C.6.20) Gastos administrativos

Los gastos administrativos de un año terminados al 31 de Marzo se clasifican de la siguiente manera

2008

Gastos de Personal	¢ 34,031,721
Gastos por Servicios Externos	2,659,146
Gastos Movilidad y Comunicaciones	3,741.968
Gastos de Infraestructura	9,431,690
Gastos Generales	4,134,570
Gastos de Administración	<u>0</u>

TOTALES	¢ 53,999.095
----------------	---------------------

C.6.21) Gastos Participaciones

Los gastos por participaciones obedecen al registro según Nic s 11, notificada mediante comunicación SUGEF-3150-2007.

Gastos Participaciones	¢ 1,184.305
------------------------	-------------

TOTAL	¢1,184,305
--------------	-------------------

C.6.22 Ingresos Extraordinarios

Los Ingresos extraordinarios para este periodo no se tienen.

Ingresos extraordinarios	¢
Total	¢ 0.00

C.6.23 Gastos Extraordinarios

Los Gastos extraordinarios para este periodo no se tienen.

Gastos extraordinarios	¢.
Total	¢ 0.00

Otras concentraciones de activos y pasivos

Vencimiento de activos y pasivos

Plazo	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
a. De 01 a 30 días	¢ 548,319,234	¢3,175,009,966
b. De 31 a 60 días	803,174,151	615,244,990
c. De 61 a 90 días	838,330,442	878,234,343
d. De 91 a 180 días	769,306,511	769,701,763
e. De 181 a 365 días	344,519,460	975,146,597
g. Más de 365 días	4,327,463,438	1,165,304,008
f. P.V.+30 días	148,914,714	

D. Información adicional

D.1) Otras cuentas de orden

El detalle de avales y garantías registradas al 31 de Marzo en cuentas de orden es el siguiente:

Detalle	2008	2007
Convenio Costa Rica – Canadá	¢ 0	¢ 0
Garantías en poder de la entidad	4,725,300.704	2,998,600,151
Garantías en poder otras Instituciones	310,000.000	110,000,000
Crédito castigados	21,132.567	18,725,679
Productos en suspenso	1,255,905	159,200
Otras cuentas de registro	<u>60,080.987</u>	<u>47,775.716</u>
Total cuentas de orden	¢ 5,117,770.164	¢ 3,175,260,746

Riesgo de liquidez y de mercado

Riesgo de liquidez

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", estos evidencian 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 contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

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

Riesgos de Mercado

a.- Riesgos de tasas de interés

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasas 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 ha 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

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo cambiario 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 Marzo del 2008, la Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario, debido a que sus Inversiones en moneda extranjera están dentro del margen mencionado en el párrafo anterior.

Se adjunta el cuadro de calces de plazos para activos y pasivos en moneda extranjera.

D. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de Marzo del 2008 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.

II TRIMESTRE 2008

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES.

Nuestro Despacho, debidamente autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, y conforme lo establece el artículo 7 del Reglamento a la Ley de esta Entidad Profesional, ha sido contratado por COOPEGRECIA, R. L., cédula Jurídica tres-cero cero cuatro-cero cuarenta y cinco mil doscientos treinta y seis-cero cinco, Teléfono 444-09-70, Fax 444-51-52, representada por el Señor Marvin Villegas Cubero, cc Marlhon, cédula nueve-cero cincuenta y cuatro-cuatrocientos cincuenta y seis, para verificar si el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 30 de junio del 2008 y 2007, fueron preparados de conformidad con los libros legales que lleva COOPEGRECIA, R. L.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las cuentas que integran los estados financieros que se indican fueron extraídos de los libros legales que COOPEGRECIA, R. L., lleva para la contabilización de sus registros.

El procedimiento descrito en el párrafo anterior es sustancialmente menor en alcance que en una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

En virtud de lo anterior, certificamos que los estados financieros fueron preparados con base en la información contenida en los libros legales, por las fechas indicadas, para su efecto lleva el 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.

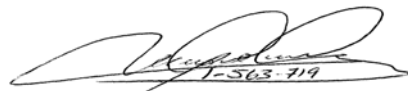
No nos alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

Dada en la ciudad de Cartago, a los veintinueve días del mes de julio del 2008.

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



Lic. Víctor Cueva Alfaro, Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Póliza de Fidelidad No. 1153
Vence el 30/09/2008



Lic. Miguel Alvarado Orlich
Gerente y Representante Legal

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

COOPEGRECIA R.L.
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
 BALANCE GENERAL
 Al 30 de Junio del 2008
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	<u>a</u>	119.750.076,85	41.868.673,67
Efectivo		22.674.564,88	18.680.543,57
Entidades Financieras del país		97.075.511,97	23.188.130,10
Inversiones en Valores y Depósitos negociables	<u>b</u>	2.498.464.374,72	1.690.630.653,81
		0,00	0,00
Disponibles para la venta		2.224.226.169,02	1.317.327.158,00
Comprometidas		262.396.610,65	348.375.842,00
Productos por Cobrar		11.841.595,05	24.927.653,81
Cartera de Créditos	<u>c</u>	5.470.223.930,31	4.084.241.371,00
Créditos vigentes		4.172.502.937,26	3.484.404.157,00
Créditos vencidos		1.257.835.850,00	571.934.352,00
Créditos en Cobro Judicial		3.535.665,00	4.208.431,00
Productos por Cobrar		63.893.513,00	46.912.684,00
(Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos)		-27.544.034,95	-23.218.253,00
Cuentas y productos por cobrar	<u>d</u>	4.913.659,42	8.614.238,48
Comisiones por cobrar		220.184,00	0,00
Cuentas por cobrar por Operaciones con partes relacionadas		276.286,32	326.870,80
Otras cuentas por cobrar		4.484.159,97	8.354.338,55
(Estimación por deterioro)		-66.970,87	-66.970,87
Bienes realizables	<u>e</u>	33.370.153,19	14.268.834,00
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		33.370.153,19	14.268.834,00
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	<u>g</u>	40.797.859,39	40.677.859,00
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	<u>f</u>	963.996.109,61	221.648.247,00
Otros activos		73.045.981,14	310.363.511,00
Activos intangibles		3.069.001,24	0,00
Otros activos		69.976.979,90	310.363.511,00
TOTAL DE ACTIVOS		9.204.562.144,63	6.412.313.387,96

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS C.
GERENTE GENERAL

OSCAR M. MOLINA B
CONTADOR GENERAL

DAGOBERTO MATAMOROS GONZALEZ
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

	NOTA	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	h	6.482.401.459,40	4.801.662.493,00
A la vista		1.815.203.168,60	1.347.352.955,00
Captaciones a plazo		4.555.165.472,95	3.364.286.364,00
Otras Obligaciones con el público		5.022.738,12	3.322.803,00
Cargos financieros por pagar		107.010.079,73	86.700.371,00
Obligaciones con entidades	i	1.406.185.429,06	765.727.891,11
Otras Obligaciones con entidades		1.390.655.886,00	761.976.075,24
Cargos financieros por pagar		15.529.543,06	3.751.815,87
Cuentas por pagar y provisiones	j	86.875.551,05	70.747.237,00
Provisiones		40.867.494,95	31.290.361,00
Otras cuentas por pagar diversas		46.008.056,10	39.456.876,00
Otros pasivos		77.269.333,13	39.040.581,00
Ingresos diferidos		38.379.872,21	37.327.261,00
Otros pasivos		38.889.460,92	1.713.320,00
<u>TOTAL DE PASIVOS</u>		<u>8.052.731.772,64</u>	<u>5.677.178.202,11</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	k	554.768.787,87	450.915.318,00
Capital pagado		554.768.787,87	450.915.318,00
Ajustes al patrimonio	l	417.642.051,52	124.570.794,00
Reservas patrimoniales	m	126.893.988,93	108.960.118,00
Resultados del periodo		52.525.543,67	50.688.956,00
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>1.151.830.371,99</u>	<u>735.135.186,00</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>9.204.562.144,63</u>	<u>6.412.313.388,11</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	4,2	5.698.083.330,41	4.220.127.167,00

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR M. MOLINA B.
CONTADOR GENERAL

DAGOBERTO MATAMOROS GONZALEZ
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Para el periodo terminado al 30 de Junio del 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		874.802,22	1.623.688,00
Por inversiones en valores y depósitos		58.792.003,43	58.825.161,00
Por cartera de créditos		376.316.374,78	332.942.067,00
Por diferencial cambiario neto		1.902.527,59	-157.825,00
Por otros ingresos financieros		11.530.105,92	12.299.859,00
Total de Ingresos Financieros	n	449.415.813,94	405.532.950,00
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público		229.377.047,18	226.545.939,00
Por Obligaciones financieras		57.424.144,71	20.117.772,00
Por otros gastos financieros		6.660.016,57	8.492.820,00
Total de Gastos Financieros	o	293.461.208,46	255.156.531,00
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESV.DE ACTIVOS FINANC.		2.500.000,00	3.500.000,00
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera		2.500.000,00	3.500.000,00
RESULTADO FINANCIERO		153.454.605,48	146.876.419,00
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		16.550.401,70	12.568.986,00
Por participaciones en el capital de otras empresas		0,00	875.000,00
Por otros ingresos operativos		14.284.853,25	5.553.586,00
Total Otros Ingresos de Operación	p	30.835.254,95	18.997.572,00
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		5.250.840,33	4.419.160,00
Por otros gastos operativos		15.713.884,25	14.789.591,00
Total Otros Gastos de Operación	q	20.964.724,58	19.208.751,00
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		163.325.135,85	146.665.240,00
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		68.111.114,62	58.180.020,00
Otros Gastos de Administración		40.217.309,81	35.407.771,00
Total Gastos Administrativos	r	108.328.424,43	93.587.791,00
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMP. Y PART. S/EXCEDENTES		54.996.711,42	53.077.449,00
Participaciones sobre los Excedentes	-	2.471.167,75	2.388.493,00
RESULTADO NETO DEL PERIODO	-	52.525.543,67	50.688.956,00

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR M. MOLINA B.
CONTADOR GENERAL

DAGOBERTO MATAMOROS GONZALEZ
ANALOGO DE AUDITOR INTERNO

COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Junio 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación	52.525.543,67	26.587.902,00
Resultados del período	52.525.543,67	26.587.902,00
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	37.960.431,19	25.088.664,00
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	4.325.781,55	4.714.899,00
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	9.577.133,93	7.882.616,00
Depreciaciones y amortizaciones	24.057.515,71	12.491.149,00
Variación en los activos (aumento), o disminución	-1.746.733.475,84	-2.497.251.334,00
Valores Negociables	-576.969.862,86	-476.426.473,00
Créditos y avances de efectivo	-1.373.327.513,26	-1.750.615.906,00
Bienes realizables	-19.101.319,47	-4.522.032,00
Cuentas y Productos por cobrar	-16.980.829,00	-24.829.258,00
Otros activos	239.646.048,75	-240.857.665,00
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	1.737.296.625,79	1.606.468.249,00
Obligaciones a la vista y a plazo	1.680.738.965,53	1.545.577.533,00
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.551.180,07	24.579.466,00
Productos por pagar	11.777.727,19	21.080.923,00
Otros pasivos	38.228.753,00	15.230.327,00
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	81.049.124,81	-839.106.519,00
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	-765.153.309,59	-12.585.896,00
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	-765.033.309,59	-9.036.879,00
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-120.000,00	-3.549.017,00
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	-684.104.184,78	-851.692.415,00
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	1.043.538.409,69	735.719.753,00
Nuevas obligaciones subordinadas	0,00	175.066.979,36
Nuevas obligaciones convertibles	0,00	1.632.619,55
Pago de obligaciones	628.679.810,76	586.310.514,00
Pago de excedentes	0,00	13.618.050,00
Otras actividades de financiamiento	311.005.128,31	28.848.310,00
Aportes de capital recibidos en efectivo	103.853.470,62	106.942.879,00
Efectivo y equivalentes al inicio del año	717.432.568,00	833.405.230,00
Efectivo y equivalentes al final del año	1.076.866.792,91	717.432.568,00

COOPEGRECIA R.L.
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 30 de Junio 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aporte Patrimoniales no capitalizables	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancia o Pérdidas Acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2007		361.507.885	0	118.257.227	114.174.143	70.350.566	490.898.071
Distribución de excedentes 2006					0	(70.350.566)	(70.350.566)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					20.679.562		20.679.562
Resultado del periodo 2007						75.584.427	75.584.427
Capital aportado		106.716.791					106.716.791
Capital aportado		12.011.637					
Ajustes por cambio razonable en el valor de las inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				3.222.906			3.222.906
Ajuste por revaluación a bienes diversos				(10.803.314)			(10.803.314)
Ajuste por revaluación a bienes diversos				304.068.400			304.068.400
Saldo al 31 de diciembre de 2007		468.224.676	0	414.745.219	134.853.705	75.584.427	1.093.408.027
Saldo al 01 de enero de 2008		468.224.676	0	414.745.219	134.853.705	75.584.427	1.093.408.027
Saldo corregido periodo 2006			0	414.745.219	134.853.705	75.584.427	1.093.408.027
disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				2.896.833			2.896.833
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(7.959.716)	0	(7.959.716)
Distribución excedentes periodo 2007						(75.584.427)	(75.584.427)
Capital aportado		86.544.112					86.544.112
Saldo al 30 de Junio del 2008		554.768.788	0	417.642.052	126.893.989	0	1.099.304.828

Las notas son parte integral de los estados financieros.

****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).

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 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 2008 y 24 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 30 de junio 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.

COLONES	2008	2007
Disponibilidades	119,750,077	41,868,674
Inversiones en valores disponibles para la venta	957,116,716	675,563,895
Total	1,076,866,793	717,432,569

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:

- b) **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.

c-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 valuar 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:

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.

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.

f- 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 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 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-Bienes de uso 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.

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-Inversiones permanentes.

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

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		2008	2007
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	5%	5%

Reservas 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 periodo.

Tipo de cambio	2008	2007
Compra	516.34	516.53
Venta	522.76	520.72

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	2008	2007
Inversiones en entidades financieras del país	2,486,622,780	1,665,703,000
Intereses por cobrar inversiones	11,841,595	24,927,654
Inversiones cuyo emisor es del exterior	0	0
Totales	2,498,464,375	1,690,630,654

3.2.- Inversiones cuyo emisor es el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito

Cartera de crédito originada por la entidad	5,433,874,452	4,060,546,940
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para créditos incobrables	-27,544,035	-23,218,253
Productos por cobrar	63,893,513	46,912,684
Total	5,470,223,930	4,084,241,371

Estimación para créditos incobrables:

Saldo al inicio del periodo 2007	19,718,253
Mas estimación cargada a resultados del año	3,500,000
Menos estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Total al 30 de junio 2007	23,218,253
Mas estimación cargada a resultados del año	4,325,782
Menos estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Total al 30 de junio 2008	27,544,035

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2008	Porcentaje	2007	Porcentaje
Hipotecaria	4,583,961,488	84.36%	3,298,591,875	81.24%
Capital social	0	0.00%	30,175,364	0.74%
Fiduciaria	540,491,525	9.95%	358,876,300	8.84%
Certificado inversión	139,741,516	2.57%	230,820,654	5.68%
Prendaria	169,679,924	3.12%	142,082,747	3.50%
Total	5,433,874,452	100.00%	4,060,546,940	100.00%
Estimación incobrabilidad	-27,544,035		-23,218,253	
Productos por cobrar	63,893,513		46,912,684	
Cartera de créditos neto	5,470,223,930		4,084,241,371	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2008	Porcentaje	2007	Porcentaje
Comercio	2,219,420,458	40.84%	1,726,201,241	42.51%
Industria	100,616,072	1.85%	735,110	0.02%
Vivienda	3,113,837,922	57.30%	2,333,610,589	57.47%
Total	5,433,874,452	100.00%	4,060,546,940	100.00%
Estimación incobrabilidad	-27,544,035		-23,218,253	
Productos por cobrar	63,893,513		46,912,684	
Cartera de créditos neto	5,470,223,930		4,084,241,371	

iii. Morosidad de la cartera:

De 1 a 30 días	1,128,341,148	20.76%	462,776,422	11.40%
De 31 a 60 días	164,452,199	3.03%	138,310,196	3.41%
De 61 a 90 días	6,831,171	0.13%	16,270	0.00%
De 91 a 120 días	0	0.00%	0	0.00%
De 121 a 180 días	0	0.00%	0	0.00%
Más de 180 días	3,535,666	0.07%	0	0.00%
Cobro judicial	6,612,035	0.12%	4,208,431	0.10%
Total	5,433,874,452	100.00%	4,060,546,940	100.00%
Estimación incobrabilidad	-27,544,035		-23,218,253	
Productos	63,893,513		46,912,684	
Cartera de créditos neto	5,470,223,930		4,084,241,371	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de clase	2008		2007	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	3,375,671,354	1134	2,324,091,580	904
De 5% al 10%	1,383,867,644	35	1,228,275,980	30
De 10% al 15%	256,298,687	4	204,543,012	3
De 15% al 20%	293,036,767	3	303,636,368	1
Más de 20%	125,000,000	1	0	0
Subtotal	5,433,874,452	1177	4,060,546,940	938
Estimación incobrabilidad	-27,544,035		-23,218,253	
Productos por cobrar	63,893,513		46,912,684	
Cartera de crédito neto	5,470,223,930		4,084,241,371	

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).

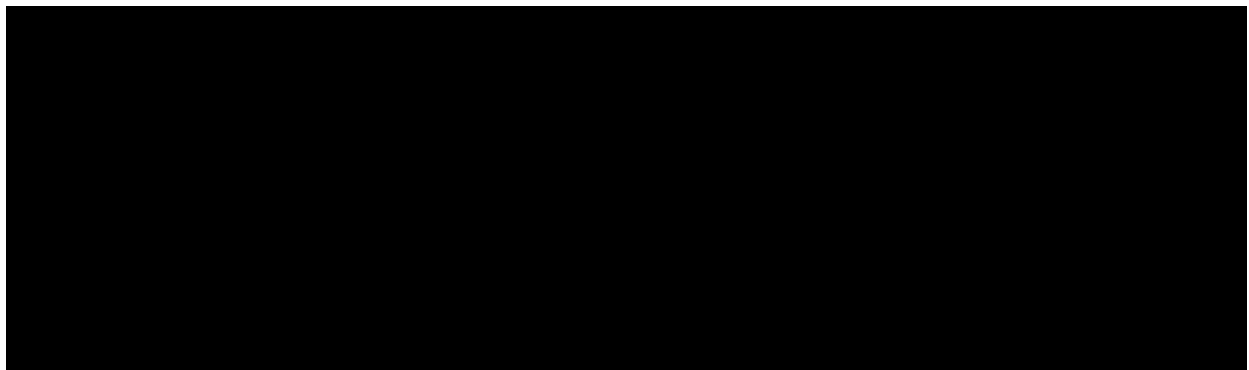
v. Préstamos sin acumulación de intereses.

Número	Monto	Número	Monto
137	511,525,459	8	4,208,431

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2008	2007
Monto operaciones en cobro judicial	3,535,665	4,208,431
Número de operaciones en cobro judicial	10	8
Porcentaje sobre cartera	0.0659%	0.1037%

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



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).

	2008		2007	
Compra	516.34		516.53	
Venta	522.76		520.72	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos	376,247,268	728,681	510,382,158	988,098
Pasivos	307,472,616	595,485	501,680,483	971,251
Posición monetaria	68,774,652	133,196	8,701,675	16,846

3.6-Depósitos de clientes a la vista y a plazo

a-Obligaciones con el público:

	2008		2007	
	Cantidad	Monto	Cantidad	
Depósitos del público	8501	6,346,692,555	7619	4,696,939,238
Depósito de otros bancos	0	0	0	0
Depósitos de entidades estatales	0	0	0	0
Depósitos restringidos e	0	0	0	0
Otras obligaciones con el	0	0	0	0
Total	8501	6,346,692,555	7619	4,696,939,238

3-7-Composición 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.

Detalle	2008	2007
Fondo de cambio	22,674,565	18,680,544
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	97,075,512	23,188,130
Total	119,750,077	41,868,674

b-Inversiones.

Detalle	2008	2007
Títulos Gobierno EEUU	0	100,457,776
Cuscatlán Valores	0	0
Banco de Costa Rica	196,116,716	101,700,320
Banco Popular y Desarrollo Comunal	127,765,000	183,063,506
Coopemex	1,000,000	0
Banco Central de Costa Rica	2,013,840,443	1,048,831,868
Gobierno de Costa Rica	147,900,621	231,649,530
Subtotal	2,486,622,780	1,665,703,000
Productos por cobrar	11,841,595	24,927,654
Total	2,498,464,375	1,690,630,654

c-Cartera de Crédito.

Detalle	2008	2007
Documentos descontados	5,933,810	0
Préstamos con otros recursos	3,941,600,165	3,442,228,893
Tarjetas de crédito	63,038,841	48,596,607
Créditos vencidos	1,419,765,971	565,513,008
Créditos en cobro judicial	3,535,665	4,208,431
Subtotal	5,433,874,452	4,060,546,939
Estimación para incobrables	-27,544,035	-23,218,253
Productos por cobrar	63,893,513	46,912,684
Total	5,470,223,930	4,084,241,370

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

Detalle	2008	2007
Cuentas por cobrar al personal	276,286	326,870
Otras partidas por cobrar	4,704,344	8,354,339
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-66,971	-66,971
Total	4,913,659	8,614,238

e- Bienes realizables.

Detalle	2008	2007
Recibidos en dación de pago	33,370,153	14,268,834
Otros bienes realizables	0	0
Total	33,370,153	14,268,834

f- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle	2008	2007
Edificio e instalaciones	552,282,770	104,523,853
Revaluación edificio e instalaciones	85,816,479	85,816,479
Mobiliario y equipo	21,554,182	19,034,088
Equipo de computo	28,821,999	22,084,058
Vehículos	14,547,437	10,599,480
Subtotal	703,022,867	242,057,958
Depreciación acumulada	-102,484,080	-79,798,633
Total planta y equipo neto	600,538,787	162,259,325
Terreno	5,945,250	5,945,250
Revaluación del terreno	357,512,073	53,443,672
Total bienes en uso	963,996,110	221,648,247

g-Participaciones en el capital de otras empresas.

	2008	2007
Unibanc	1.372.455	1.372.455
Sacegre S.A.	6.040.003	6.040.003
Prodec	1.014.262	1.014.262
Cecoop	12.263.235	12.263.235
Coopealianza R.L	11.187	11.187
Cooperegria-Seguros S.A.	15.000.000	10.000.000
Asesores Lima Seguros S.A.	0	5.000.000
Cocid	3.596.716	3.476.716
Unacoop R.L.	1.500.000	1.500.000
	40.797.859	40.677.859

h-Obligaciones con el público.

Detalle	2008	2007
Depósitos de ahorro a la vista	1,728,171,742	1,262,894,376
Otras captaciones a la vista	28,698,825	18,022,884
Captaciones a plazo	4,618,520,812	3,434,044,862
	6,375,391,380	4,714,962,122
Cargos por pagar por oblig.público	107,010,080	86,700,371
Total	6,482,401,459	4,801,662,493

i- Obligaciones con entidades.

Detalle	2008	2007
Valores Cuscatlán (recompras)	319,801,729	191,152,503
Lafise Valores(recompras)	77,601,484	73,000,000
Banco Popular(recompras)	501,143,575	291,368,942
Inversiones Sama S.A.	44,287,183	0
Infocoop	447,821,915	206,454,630
Banco Popular(recompras)	0	0
Banco Cuscatlán	0	0
Subtotal	1,390,655,886	761,976,075
Cargos por Pagar	15,529,543	3,751,816
Total	1,406,185,429	765,727,891

j-Cuentas por pagar y provisiones.

Detalle	2008	2007
Cuentas por pagar diversas	46,008,056	39,456,876
Provisiones	40,867,495	31,290,361
Cargos financieros por pagar	0	0
Total	86,875,551	70,747,237

k -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	2008	2007
Capital pagado	549,832,001	445,978,531
Capital donado	4,936,787	4,936,787
Total	554,768,788	450,915,318

l-Ajustes al patrimonio.

Asciende a ¢417,642,051.52 y ¢124,570,794.00 respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la cooperativa.

m –Reservas patrimoniales.

Saldos acumulados al:	2008	2007
Reserva legal	56,311,627	45,357,362
Reserva de educación	12,671,569	18,274,374
Reserva de bienestar social	5,579,589	3,760,363
Reserva protección de crédito	5,347,594	5,338,674
Reserva para eventualidades económicas	33,053,025	27,775,893
Reserva de tecnología	13,930,585	8,453,452
Total	126,893,989	108,960,118

n- Ingresos financieros.

Detalle	2008	2007
Por disponibilidades	874,802	1,623,688
Por inversiones en valores y depósitos	58,792,003	58,825,161
Por créditos vigentes	376,286,563	332,888,738
Por créditos vencidos y cobro judicial	29,812	53,329
Por diferencial cambiario neto	1,902,528	-157,825
Por otros ingresos financieros	11,530,106	12,299,859
Total	449,415,814	405,532,950

o- Gastos financieros.

Detalle	2008	2007
Por obligaciones con el público	229,377,047	226,545,939
Por obligaciones financieras	57,424,145	20,117,772
Por diferencial cambiario neto	0	0
Por otros gastos financieros	6,660,017	8,492,820
Total	293,461,208	255,156,531

p-Otros ingresos operativos.

Detalle	2008	2007
Comisiones por servicios	16,550,402	12,568,986
Ingresos por inversiones permanentes	0	875,000
Otros ingresos operativos	14,284,853	5,553,586
Total	30,835,255	18,997,572

q-Otros gastos de operación.

Detalle	2008	2007
Comisiones por servicios	5,250,840	4,419,160
Otros gastos operativos	15,713,884	14,789,591
Total	20,964,725	19,208,751

r- Gastos administrativos:

Detalle	2008	2007
Gastos de personal	68,111,115	58,180,020
Servicios externos	5,758,091	8,635,958
Movilidad y comunicaciones	6,159,272	3,166,288
Infraestructura	20,265,104	15,720,626
Generales	8,034,842	7,884,899
Otros	0	0
Total	108,328,424	93,587,791

s-Gastos e ingresos extraordinarios.

No se registraron gastos ni ingresos extraordinarios que se ameriten reflejarse en esta nota.

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	2008	2007
Garantías recibidas en poder entidad	5,312,879,017	4,011,950,327
Garantías recibidas en poder terceros	310,000,000	110,000,000
Cuentas castigadas	21,451,589	18,725,679
Productos en suspenso.	1,729,950	333,675
Otras cuentas de registro	52,022,774	79,117,486
Total	5,698,083,330	4,220,127,167

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 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

ANEXO No.1

Vencimiento de activos y pasivos

CALCE DE PLAZOS M.N. JUNIO 2008									
RECUPERACION DE ACTIVOS	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
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	131,862,709.50	417,316,713.56	733,781,631.74	413,803,265.47	1,018,079,513.36	758,942,585.19	4,497,755,315.03	144,440,683.00	8,115,982,416.84
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS	1,942,765,529.51	1,687,519,202.04	836,722,035.65	715,174,486.81	837,338,116.77	726,308,374.15	1,142,759,143.53	0,00	7,888,586,888.46
DIFERENCIA.	1,810,902,820.01	1,270,202,488.48	102,940,403.91	301,371,221.34	180,741,396.59	32,634,211.04	3,354,996,171.50	144,440,683.00	227,395,528.38

CALCE DE PLAZOS M.N. JUNIO 2007

RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+ 30 DIAS	TOTALES
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	370,139,070.00	490,769,135.00	67,281,382.00	240,234,361.00	613,666,595.00	546,231,263.00	3,437,182,286.00	144,440,683.00	5,909,944,775.00
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVOS.	1,441,127,946.00	1,112,308,767.00	502,552,808.00	417,376,638.00	613,171,469.00	622,131,921.00	858,720,836.00	0,00	5,567,390,385.00
DIFERENCIA M.N.	1,070,988,876.00	-621,539,631.00	435,271,426.00	-177,142,277.0	495,126.00	-75,900,658.00	2,578,461,450.00	144,440,683.00	342,554,390.00

ANEXO No. 2

CALCE DE PLAZOS M.N. JUNIO 2008									
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.	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
DISPONIBILIDADES M.N.	104,299,376.59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	104,299,376.59
INVERSIONES M.N.	9,309,668.73	228,707,179.44	653,000,000.00	365,537,452.32	796,381,000.14	51,265,000.00	51,045,000.00	0,00	2,165,245,300.63
CARTERA CREDITOS M.N.	240,100.00	112,947,980.76	80,463,566.30	48,265,813.15	194,722,039.72	559,776,964.54	4,329,333,324.53	144,440,683.00	5,470,190,472.00
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.	113,849,145.32	351,655,160.20	733,463,566.30	413,803,265.47	991,103,039.86	611,041,964.54	4,380,378,324.53	144,440,683.00	7,739,735,149.22
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	1,674,477,153.68	1,347,132,901.49	772,339,099.66	659,645,755.85	685,655,422.38	557,516,190.50	371,468,404.95	0,00	6,068,234,928.51
OBLIGACIONES CON ENTES FINANCIEROS M.N.	0,00	314,464,653.92	38,708,311.58	39,133,583.15	122,566,483.17	113,345,766.60	762,437,087.58	0,00	1,390,655,886.00
CARGOS POR PAGAR M.N.	122,539,622.79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	122,539,622.79
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.	1,797,016,776.47	1,661,597,555.41	811,047,411.24	698,779,339.00	808,221,905.55	670,861,957.10	1,133,905,492.53	0,00	7,581,430,437.30
DIFERENCIA M.N.	1,683,167,631.15	1,309,942,395.21	-77,583,844.94	284,976,073.53	182,881,134.31	-59,819,992.56	3,246,472,832.00	144,440,683.00	158,304,711.92

CALCE DE PLAZOS M.E. JUNIO 2008	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
DISPONIBILIDADES M.E.	15,450,700.26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15,450,700.26
INVERSIONES M.E.	2,543,759.34	65,397,703.62	0,00	0,00	0,00	147,900,620.65	117,376,990.50	0,00	333,219,074.10
CARTERA CREDITOS M.E.	19,104.58	263,849.74	318,065.44	0,00	26,976,473.50	0,00	0,00	0,00	27,577,493.26
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS	18,013,564.18	65,661,553.36	318,065.44	0,00	26,976,473.50	147,900,620.65	117,376,990.50	0,00	376,247,267.62

<u>VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.</u>	<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>P.V.+30 DIAS</u>	<u>TOTALES</u>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	145,748,753.04	25,921,646.63	25,674,624.41	16,395,147.81	29,116,211.53	55,446,417.04	8,853,651.00	0,00	307,156,451.16
OBLIGACIONES CON ENTES FINAN. M.E.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARGOS POR PAGAR M.E.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.	145,748,753.04	25,921,646.63	25,674,624.41	16,395,147.81	29,116,211.23	55,446,417.04	8,853,651.00	0,00	307,156,451.16
DIFERENCIA M.E.	-127,735,188.86	39,739,906.73	-25,356,558.97	-16,395,147.81	-2,139,737.73	92,454,203.60	108,523,339.50	0,00	69,090,816.46

<u>CALCE DE PLAZOS M.N. JUNIO 2007</u>									
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.</u>	<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 366</u>	<u>P.V.+ 30 DIAS</u>	<u>TOTALES</u>
DISPONIBILIDADES M.N.	36,447,350.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36,447,350.00
INVERSIONES M.N.	180,788,911.00	311,815,315.00	0,00	198,485,526.00	455,345,239.00	0,00	89,677,859.00	0,00	1,236,112,850.00
CARTERA CREDITOS M.N.	31,049,755.00	77,783,760.00	67,255,948.00	41,723,566.00	158,321,356.00	444,399,956.00	3,162,027,394.00	138,995,954.00	4,121,557,690.00
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS M.N.	248,286,017.00	389,599,075.00	67,255,948.00	24,395.66	613,666,595.00	444,399,956.00	3,251,705,253.00	138,995,954.00	5,394,117,891.00
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	1,196,179,966.00	794,207,980.00	453,237,504.00	394,674,845.00	570,786,494.00	578,406,789.00	353,805,855.00	0,00	4,341,299,433.00
OBLIGACIONES CON ENTES FINAN. M.N.	0,00	139,357,980.00	0,00	0,00	0,00	0,00	497,823,572.00	0,00	637,181,552.00
CARGOS POR PAGAR M.N.	90,283,407.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90,283,407.00
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS M.N.	1,286,463,373.00	933,565,960.00	453,237,504.00	394,674,845.00	570,786,494.00	578,406,789.00	851,629,427.00	0,00	5,068,764,392.00
DIFERENCIA M.N.	1,038,177,356.00	543,966,885.00	385,981,556.00	154,465,753.00	42,880,101.00	134,006,832.00	2,400,075,826.00	138,995,954.00	325,242,499.00

CALCE DE PLAZOS M.E. JUNIO 2007-									
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.	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
DISPONIBILIDADES M.E.	5,421,323.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,421,323.00
INVERSIONES M.E.	107,429,547.00	100,457,776.00	0,00	0,00	0,00	101,831,307.00	185,477,034.00	0,00	495,195,663.00
CARTERA CREDITOS M.E.	9,002,183.00	712,285.00	25,434.00	25,269.00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,765,170.00
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS M.E.	121,853,053.00	101,170,061.00	25,434.00	25,269.00	0,00	101,831,307.00	185,477,034.00	0,00	510,382,157.00
VENCIMIENTO DE PASIVOS									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	154,495,791.00	53,948,284.00	49,315,304.00	22,701,793.00	42,384,975.00	43,725,132.00	7,091,409.00	0,00	373,662,688.00
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0,00	124,794,523.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	124,794,523.00
CARGOS POR PAGAR M.E.	168,782.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	168,782.00
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS M.E.	154,664,573.00	178,742,807.00	49,315,304.00	22,701,793.00	42,384,975.00	43,725,132.00	7,091,409.00	0,00	498,625,993.00
DIFERENCIA M.E.	-32,811,520.00	-77,572,746.00	-49,289,870.00	-22,676,524.00	-42,384,975.00	58,106,175.00	178,385,624.00	0,00	11,756,164.00

ANEXO No. 3

BRECHAS AL 30 DE JUNIO DEL 2008							
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
INVERSIONES M.N.	250,510,334.66	1,031,304,101.24	808,340,648.92	51,852,500.00	0,00	51,045,000.00	2,193,052,584.82
CARTERA CREDITOS M.N.	0,00	5,476,124,282.26	0,00	0,00	0,00	0,00	5,476,124,282.26
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (A)	250,510,334.66	6,507,428,383.50	808,340,648.92	51,852,500.00	0,00	51,045,000.00	7,669,176,867.08
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	3,047,001,189.35	1,244,644,002.98	876,891,693.19	641,922,562.52	371,468,404.95	0,00	6,181,927,852.99
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	333,189,962.63	77,910,681.29	119,301,930.95	113,345,766.59	762,437,087.60	0,00	1,106,185,429.06
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (B)	3,380,191,151.98	1,322,554,684.27	996,193,624.14	755,268,329.11	1,133,905,492.55	0,00	7,588,113,282.05
DIFERENCIA M.N. (A-B)	3,129,680,817.32	5,184,873,699.23	187,852,975.22	703,415,829.11	1,133,905,492.55	51,045,000.00	81,063,585.03

BRECHA M.E JUNIO 2008	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
INVERSIONES M.E.	67,943,280.47	2,100,858.38	5,795,606.70	147,900,620.65	0,00	117,376,990.50	341,117,356.69
CARTERA CREDITOS M.E.	0,00	21,643,683.00	0,00	5,935,189.00	0,00	0,00	27,578,872.00
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (C)	67,973,280.47	23,744,541.38	5,795,606.70	153,835,809.65	0,00	117,376,990.50	368,696,228.69
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.	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.	172,114,617.30	42,762,127.36	29,809,020.75	56,005,732.02	8,853,651.00	0,00	309,545,148.43
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (D)	172,114,617.30	42,762,127.36	29,809,020.75	56,005,732.02	8,853,651.00	0,00	309,545,148.43
DIFERENCIA M.E. (C-D)	-104,171,336.82	-19,017,585.99	-24,013,414.05	97,830,077.62	-8,853,651.00	117,376,990.50	59,151,080.26

BRECHA M.N. JUNIO 2007	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.	480,047,845.00	200,681,385.00	477,627,509.00	0,00	0,00	49,000,000.00	1,207,356,738.00
CARTERA CREDITOS M.N.	0,00	4,097,694,433.00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,097,694,433.00
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (A)	480,047,845.00	4,298,375,818.00	477,627,509.00	0,00	0,00	49,000,000.00	5,305,051,172.00
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2,017,087,658.00	886,301,470.00	609,306,094.00	598,617,557.00	353,805,855.00	0,00	4,465,118,634.00
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	139,357,980.00	0,00	0,00	0,00	0,00	497,823,572.00	637,181,552.00
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (B)	2,156,445,638.00	886,301,470.00	609,306,094.00	598,617,557.00	353,805,855.00	497,823,572.00	5,102,300,186.00
DIFERENCIA M.N. (A-B)	-1,676,397,793.00	-3,412,074,348.00	-131,678,585.00	-598,617,557.00	-353,805,855.00	-448,823,572.00	-202,750,985.00

BRECHA M.E JUNIO 2007	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
INVERSIONES M.E.	206,766,520.00	2,101,631.00	3,085,957.00	101,831,307.00	70,866,258.00	114,610,776.00	499,262,449.00
CARTERA CREDITOS M.E.	0,00	9,765,170.00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,765,170.00
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (C)	206,766,520.00	11,866,802.00	3,085,957.00	101,831,307.00	70,866,258.00	114,610,776.00	509,027,619.00
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	209,031,432.00	72,771,432.00	43,036,371.00	44,146,765.00	7,091,409.00	0,00	376,077,409.00
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	124,794,523.00
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (D)	209,031,432.00	72,771,432.00	43,036,371.00	44,146,765.00	7,091,409.00	0,00	500,871,933.00
DIFERENCIA M.E. (C-D)	-127,059,435.00	-60,90,431.00	-39,950,414.00	57,684,541.00	63,774,849.00	114,610,776.00	8,155,686.00

ANEXO NO. 4

CALCE DE PLAZOS M.E. JUNIO 2008	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
DISPONIBILIDADES M.E.	15,450,700.26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15,450,700.26
INVERSIONES M.E.	2,543,759.34	65,397,703.62	0,00	0,00	0,00	147,900,620.65	117,376,990.50	0,00	333,219,074.10
CARTERA CREDITOS M.E.	19,104.58	263,849.74	318,065.44	0,00	26,976,473.50	0,00	0,00	0,00	27,577,493.26
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.	18,013,564.18	65,661,553.36	318,065.44	0,00	26,976,473.50	147,900,620.65	117,376,990.50	0,00	376,247,267.62
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.	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
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	145,748,753.04	25,921,646.63	25,674,624.41	16,395,147.81	29,116,211.53	55,446,417.04	8,853,651.00	0,00	307,156,451.16
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARGOS POR PAGAR M.E.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.	145,748,753.04	25,921,646.63	25,674,624.41	16,395,147.81	29,116,211.23	55,446,417.04	8,853,651.00	0,00	307,156,451.16
DIFERENCIA M.E.	-127,735,188.86	39,739,906.73	-25,356,558.97	16,395,147.81	-2,139,737.73	92,454,203.60	108,523,339.50	0,00	69,090,816.46

CALCE DE PLAZOS M.E. JUNIO 2007-									
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.	A LA VISTA	2 A 30	32 A 60	62 A 90	92 A 180	182 A 365	MAS 365	P.V.+ 30 DIAS	TOTALES
DISPONIBILIDADES M.E.	5,421,323.00	0	0	0	0	0	0	0	5,421,323.00
INVERSIONES M.E.	107,429,547.0 0	100,457,776.0 0	0	0	0	101,831,307.0 0	185,477,034.00	0	495,195,663.0 0
CARTERA CREDITOS M.E.	9,002,183.00	712,285.00	25,434.00	25,269.00	0	0	0	0	9,765,170.00
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.	121,853,053.0 0	101,170,061.0 0	25,434.00	25,269.00	0	101,831,307.0 0	185,477,034.00	0	510,382,157.0 0
VENCIMIENTO DE PASIVOS									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	154,495,791.0 0	53,948,284.00	49,315,304.0 0	22,701,793.0 0	42,384,975.0 0	43,725,132.00	7,091,409.00	0	373,662,688.0 0
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	0	124,794,523.0 0	0	0	0	0	0	0	124,794,523.0 0
CARGOS POR PAGAR M.E.	168,782.00	0	0	0	0	0	0	0	168,782.00

<u>TOTAL VENCIMIENTO DE.PASIVOS</u>	154,664,573.0	178,742,807.0	49,315,304.0	22,701,793.0	42,384,975.0				498,625,993.0
<u>M.E.</u>	0	0	0	0	0	43,725,132.00	7,091,409.00	0	0
	-	-	-	-	-				
<u>DIFERENCIA M.E.</u>	32,811,520.00	77,572,746.00	49,289,870.0	22,676,524.0	42,384,975.0	58,106,175.00	178,385,624.00	0	11,756,164.00

. ****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

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
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:

- c) **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:

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.

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.

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 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		
Reservas Obligatorias:		
	Reserva Legal	10%
	Reserva de Educación	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%
Reservas Voluntarias:		
	Reserva de Tecnología	5%
	Reserva Fortalecimiento Económico	10%
Reservas sobre Excedentes:		
	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.

Tipo de Cambio	2008	2007
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:

Inversiones cuyo emisor es del País	2008	2007
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
Totales	2,621,492,624	2,917,663,368

3.2.- Inversiones cuyo emisor es el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de Crédito

Detalle	2008	2007
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
Total	5,336,413,207	4,781,748,679

Estimación para créditos incobrables:

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

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%
Total	5,295,162,693	100.00%	4,741,782,143	100.00%
Productos por Cobrar	75,995,047		65,329,592	
Estimación incobrabilidad	-34,744,533		-25,363,057	
Cartera de créditos neto	5,336,413,207		4,781,748,678	

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%
Total	5,295,162,693	100.00%	4,741,782,144	100.00%
Productos por Cobrar	75,995,047		65,329,592	
Estimación por deterioro e incob	-34,744,533		-25,363,057	
Cartera de créditos neto	5,336,413,207		4,781,748,679	

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
Subtotal	5,295,162,693	0	4,741,782,144	854
Productos por Cobrar	75,995,047		65,329,592	
Estimación s/registros	-34,744,533		-25,363,057	
Cartera de crédito neto	5,336,413,207		4,781,748,679	

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
Total	555,030,693	943,896,427	

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).

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

	2008		2007	
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
Posición Monetaria	25,879,115	47,046	169,160,131	341,579

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

a-Obligaciones con el público:

	2008		2007	
	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
Subtotal	6,555	6,499,700,725	8,078	5,861,350,089
Cargos Financieros por Pagar		133,913,934		89,897,032
TOTAL		6,633,614,659		5,951,247,121

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
Total	74,187,680	71,302,555

a- Disponibilidades.

b- Inversiones.

Detalle	2008	2007
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
SUBTOTAL	2,607,640,789	2,900,789,661
Productos por Cobrar	13,851,835	16,873,707
TOTAL	2,621,492,624	2,917,663,368

c-Cartera de Crédito.

Detalle	2008	2007
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
Subtotal	5,295,162,693	4,741,782,144
Productos por Cobrar	75,995,047	65,329,592
Estimación para Incobrables	-34,744,533	-25,363,057
TOTAL	5,336,413,207	4,781,748,679

d- Cuentas y Productos por Cobrar.

Detalle	2008	2007
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
Total	27,712,856	247,493,627

e- Bienes Realizables.

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

f- Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso.

Detalle	2008	2007
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
Sub Total	706,542,075	687,976,026
Depreciación Acumulada	-108,738,315	-89,358,410
Total Planta y Equipo Neto	597,803,760	598,617,616
Terreno	5,945,250	5,945,250
Revaluación del Terreno	357,512,072	357,512,072
Total Bienes en Uso	961,261,083	962,074,938

g-Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	2008	2007
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
Total Inversiones Permanentes	40,858,718	40,737,859

h-Otros activos

Detalle	2008	2007
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
Subtotal	160,249,755	278,438,210
Activos intangibles	5,104,570	3,755,035
Total Inversiones Permanentes	165,354,324	282,193,245

i- Obligaciones con el Público.

Detalle	2008	2007
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
Total	6,633,614,659	5,951,247,121

j- Obligaciones con Entidades.

Detalle	2008	2007
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
Subtotal	1,155,463,016	1,738,571,483
Cargos Financieros por Pagar	15,824,120	9,458,195
TOTAL	1,171,287,136	1,748,029,678

k- Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	2008	2007
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
Total	180,147,476	419,317,161

Cuentas por Pagar Diversas.

Detalle	2008	2007
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
Total	106,027,440	358,014,332

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:

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

m-Ajustes al Patrimonio.

Detalle	2008	2007
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
Total	395,491,034	396,171,732

n –Reservas Patrimoniales y resultados.

Saldos Acumulados al:	2008	2007
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
Total	171.733.901	134.853.705

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

ñ- Ingresos Financieros.

Detalle	2008	2007
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
Total	1,045,046,791	864,948,179

o- Gastos Financieros.

Detalle	2008	2007
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
Total	698,645,928	553,774,292

p-Otros Ingresos de Operación.

Detalle	2008	2007
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
Total	89,284,712	48,011,813

q- Gastos Administrativos:

Detalle	2008	2007
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
Total	226,295,323	194,951,224

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).

Periodo 2008	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	+.30 DIAS	TOTAL
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
DIFERENCIA M.E.	-1.759.134	902.151	-822.680	-912.470	-332.910	-388.718	3.353.791	221.997	262.026

Periodo 2007	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	TOTALES
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
DIFERENCIA	-1.810.593	-875.331	-212.639	-580.211	665.118	-268.521	3.083.310	1.133

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.

Periodo 2008 MN									
	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	.,+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS									
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
TOTAL RECUP.ACTIVOS	73.676	2.071.147	120.281	19.268	276.400	495.345	4.244.047	221.997	7.522.160
RECUPERACION DE PASIVOS									
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
TOTAL VENCIMPASIVOS M.N.	1.513.642	1.346.299	910.543	906.160	730.307	876.629	1.002.433	0	7.286.013
DIFERENCIA M.N.	-1.439.966	724.848	-790.263	-886.892	-453.907	-381.285	3.241.614	221.997	236.147

PERIODO 2008 ME									
	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS									
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
	14.557	236.895	0	0	154.901	22.806	115.519	0	544.678
RECUPERACION DE PASIVOS									
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
TOTAL VENCIMPASIVOS M.E.	333.725	59.592	32.418	25.579	33.904	30.240	3.342	0	518.799
DIFERENCIA M.E.	-319.168	177.303	-32.418	-25.579	120.997	-7.434	112.177	0	25.879

CALCE DE PLAZOS MN 2007	<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								
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
TOTAL RECUP.ACTIVOS	77.608	740.336	454.813	371.261	1.233.900	401.500	3.967.567	7.246.984
RECUPERACION DE PASIVOS								
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
TOTAL VENCIM.PASIVOS	1.773.888	1.716.775	645.635	917.422	542.070	662.251	1.131.064	7.389.106
DIFERENCIA	-1.696.280	-976.440	-190.821	-546.162	691.830	-260.752	2.836.503	-142.121

CALCE DE PLAZOS ME 2007	<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								
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								
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	156.133	45.300	21.817	34.050	39.618	7.769	5.483	310.171
DIFERENCIA	-114.313	101.109	-21.817	-34.050	-26.712	-7.769	246.807	143.254

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
TOTAL RECUP.ACTIVOS	7.340.103	488	50.753	30.859	5.734	48.923	7.476.858
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
TOTAL VENCIMPASIVOS MN.	3.680.667	0	864.776	868.203	285.570	0	5.699.216
Diferencia	3.659.435	488	-814.023	-837.344	-279.837	48.923	1.777.642

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
TOTAL RECUP.ACTIVOS	240.037	25.085	161.075	0	0	115.519	541.716
	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
TOTAL VENCIMPASIVOS	393.596	58.672	34.516	30.676	3.342	0	520.803
DIFERENCIA M.E.	-153.559	-33.587	126.559	-30.676	-3.342	115.519	20.914

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
TOTAL RECUP.ACTIVOS. (SENSIBLES A TASAS (A))	658.071	5.486.140	1.101.855	10.170	0	49.925	7.306.161
<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
TOTAL VENCIM.PASIVOS. (SENSIBLES A TASAS (B))	3.427.368	1.408.006	671.931	765.112	1.131.064	0	7.403.480
DIFERENCIA. (A-B)	-2.769.297	4.078.135	429.924	-754.942	-1.131.064	49.925	-97.319

BRECHAS EN ME -2007-	<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>
RECUPERACION DE ACTIVOS							
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
TOTAL RECUP. ACTIVOS. (SENSIBLES A TASAS) (A)	179.661	15.029	5.559	0	142.395	109.895	452.538
VENCIMIENTO DE PASIVOS							
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
TOTAL VENCIM. PASIVOS. (SENSIBLES A TASAS) (B)	200.426	56.384	39.942	7.994	5.483	0	310.227
DIFERENCIA. (A-B)	-20.765	-41.355	-34.383	-7.994	136.912	109.895	142.311

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).

PERIODO 2008 ME								
RECUPERACION DE ACTIVOS	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	TOTAL
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
	14.557	236.895	0	0	154.901	22.806	115.519	544.678
RECUPERACION DE PASIVOS								
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
TOTAL VENCIMPASIVOS ME.	333.725	59.592	32.418	25.579	33.904	30.240	3.342	518.799
DIFERENCIA M.E.	-319.168	177.303	-32.418	-25.579	120.997	-7.434	112.177	25.879

CALCE EN MONEDA EXTRANJERA 2007	<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.

Detalle	2008	2007
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
Total	5,561,626,372	5,023,309,348

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.