



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R. L.
BALANCE GENERAL
al 31 de Marzo del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	2013	2012
Disponibilidades	2a	87,596,850	100,360,589
Efectivo		4,911,737	12,154,342
Entidades Financieras del país		82,685,113	88,206,247
Inversiones en Valores y Depósitos	2b,3-1	6,699,250,497	6,107,617,407
Mantenidas para negociar		300,304,943	356,741,698
Disponibles para la venta		6,351,550,072	5,726,404,453
Productos por cobrar		85,990,473	63,066,247
(Estimación por incobrabilidad de Inversiones)		-38,594,991	-38,594,991
Cartera de Créditos	3-2	9,378,336,708	7,513,161,664
Créditos Vigentes		9,474,282,606	7,613,057,536
Créditos Vencidos		259,240,401	164,842,369
Créditos en Cobro Judicial		0	7,250,145
Productos por cobrar		15,979,934	13,859,147
(Estimación por incobrabilidad de la Cartera)	2c,3-2	-371,166,233	-285,847,533
Cuentas y productos por Cobrar		264,486,433	224,121,652
Comisiones por Cobrar		0	0
Cuentas por Cobrar por Operaciones Bursátiles		0	0
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relaciona		785,060	9,040
Otras cuentas por cobrar		263,701,373	224,112,612
Bienes realizables		0	31,225,922
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	68,129,285
Otros bienes realizables		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	-36,903,363
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		0	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	366,874,336	369,189,676
Otros Activos	2f	94,134,834	16,224,580
Cargos diferidos		1,688,995	134,134
Activos Intangibles		18,235,023	13,078,490
Otros Activos		74,210,815	3,011,956
TOTAL DE ACTIVOS		16,890,679,656	14,361,901,489
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	3-7.1	10,552,855,103	10,773,888,772
A la vista		87,608,824	585,527,361
A plazo		10,102,476,125	9,881,814,169
Cargos financieros por pagar		362,770,153	306,547,242
Obligaciones con entidades		1,925,946,770	0
A la vista		2,512,305	0
A plazo		1,923,434,465	0
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7.2 3-7.3	406,267,245	296,585,361
Provisiones	2e	310,799,596	220,716,965
Otras cuentas por pagar diversas		95,467,649	75,868,396
Cargos por pagar diversos		0	0
Otros Pasivos		66,588,135	33,761,912
Ingresos Diferidos		66,588,135	33,761,912
Otros Pasivos		0	0
TOTAL DEL PASIVOS		12,951,657,252	11,104,236,045

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pavas Telfax: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.cr



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA
COOPE AYA, RL.**

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R. L.
BALANCE GENERAL
al 31 de Marzo del 2013 y 2012

PATRIMONIO			
Capital Social			
Capital pagado	3-7.4	2,738,148,355	2,229,884,006
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		106,038,305	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		244,835,942	169,441,861
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Eq		191,525,060	191,525,060
Ganancia o pérdida no realizada		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		53,310,882	-22,083,200
Reservas Patrimoniales	3-7.5	734,260,979	637,803,384
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultados del periodo		115,738,823	114,497,888
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,939,022,404	3,257,665,444
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y		16,890,679,656	14,361,904,489

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Diaz Umaña
CONTADORA GENERAL

Hector Luis Jimenez
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros antecede con corte al 31 de Marzo 2013 comparativos al 31 de Marzo 2012.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.



“Comprometidos en mejorar la calidad de vida”

COOPE AYA, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2013	2012
Por disponibilidades		0	76,958
Por inversiones en instrumentos financieros		138,979,857	110,882,325
Por cartera de créditos	3-7.7	402,663,898	340,110,479
Por créditos vencidos		3,090,244	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		4,743,773	0
Por otros ingresos financieros		29,852,013	3,435,943
Disminución de Provisiones		0	0
Disminución de estimaciones para incobrabilidad		0	11,594,440
Total Ingresos Financieros		579,329,785	466,100,146
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-7.6	300,306,586	271,637,044
Por Obligaciones con Entidades Financieras		56,072,245	0
Gastos por Desvalorización de Inversiones		0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Por otros gastos financieros		3,514,977	52,197
Total Gastos Financieros		359,893,807	271,689,241
Por estimación de deterioro de activos		0	0
RESULTADO FINANCIERO		219,435,977	194,410,905
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos		836,972	1,146,261
Total Otros Ingresos de Operación		836,972	1,146,261
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		403,205	97,074
Por Incobrabilidad de Créditos		9,818,991	0
Por otros gastos operativos		395,262	91,999
Total Otros Gastos de Operación		10,617,458	189,073
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		209,655,492	195,368,093
Gastos Administrativos	3-7.8		
Gastos de Personal		74,190,022	62,693,470
Otros Gastos de Administración		14,272,985	12,781,546
Total Gastos Administrativos		88,463,007	75,475,016
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		121,192,485	119,893,077
Participaciones sobre la Utilidad		5,453,662	5,395,188
RESULTADO NETO		115,738,823	114,497,888





MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero Rebeca Díaz Umaña Hector Luis Jiménez Montero
 GERENTE GENERAL CONTADORA GENERAL COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 31 de Marzo 2013 comparativos al 31 de Marzo 2012.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pavas Telfax: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.cr



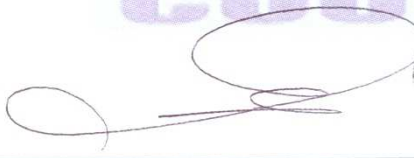
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.

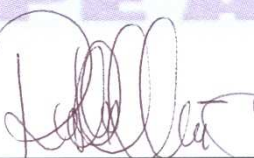


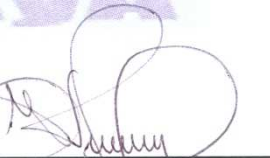
“Comprometidos en mejorar la calidad de vida”

COOPE AYA, R. L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2012	1,965,863,605	0	106,038,305	238,025,311	626,815,442	304,668,526	3,241,411,190
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundamentales							0
Ajustes por conversión de estados financieros							0
Resultado del Periodo 1						114,497,888	114,497,888
Dividendos por periodo 2011						-304,668,526	-304,668,526
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					10,987,942		10,987,942
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones							0
Capital pagado adicional	264,020,401						264,020,401
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-68,583,451			-68,583,451
Otros							0
Saldo al 31 de marzo del 2012	2,229,884,006	0	106,038,305	169,441,861	637,803,384	114,497,888	3,257,665,445
Saldo al 1 de enero del 2013	2,424,300,778	114,026,936	106,038,305	195,623,104	713,621,858	312,742,396	3,866,353,377
Cambios en las políticas contables							0
Corrección de errores fundamentales							0
Ajustes por conversión de estados financieros							0
Resultado del Periodo 1						115,738,823	115,738,823
Dividendos por periodo 2012						-312,742,396	-312,742,396
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					20,639,120		20,639,120
Compra y venta de acciones en tesorería							0
Emisión de acciones							0
Capital pagado adicional	313,847,576						313,847,576
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y							0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				49,212,839			49,212,839
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta							0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en filigio, neto impuestos sobre renta							0
Superávit por revaluación de otros activos							0
Otros		-114,026,936					-114,026,936
Saldo al 31 de marzo del 2013	2,738,148,355	0	106,038,305	244,835,942	734,260,979	115,738,823	3,939,022,404


 MBA Mauricio A. Sanabria Cordero
 GERENTE GENERAL


 Rebeca Diaz Umaña
 CONTADORA GENERAL


 Hector Luis Jimenez Montero
 COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 31 de Marzo 2013 comparativos al 31 de Marzo 2012.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

Valores Cooperativos: Ayuda Mutua / Responsabilidad / Democracia / Igualdad / Equidad / Solidaridad

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pavas Telfax: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.cr



COOPE AYA, R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA
Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2013 y 2012
(En Colones de Costa Rica)
COOPE AYA, R.L.



	2013	2012
Flujo de Efectivo de las Actividades Operativas		
Resultado del periodo	115,738,823	114,497,887
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-11,132,446	-14,007,736
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-456,039	0
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-6,581,241	-8,522,234
Depreciaciones y amortizaciones	-4,095,166	-5,485,503
Variación en los activos (aumento), o disminución	636,538,967	419,811,452
Valores Negociables	521,621,066	156,862,141
Créditos y Avances en efectivo	264,723,292	283,725,294
Bienes Realizables	0	0
Otras cuentas por cobrar	-148,777,868	-14,015,066
Productos por cobrar	-1,702,572	-5,295,026
Otros activos	675,048	-1,465,891
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-607,286,925	-364,020,730
Obligaciones a la vista y a plazo	-596,167,735	-475,920,324
Otras cuentas por pagar y provisiones	-29,449,604	37,110,030
Productos por Pagar	34,253,155	72,854,609
Otros pasivos	-15,922,741	1,934,955
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	133,858,418	156,280,872
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	4,730,288	2,233,050
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	4,730,288	2,233,050
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Período Anterior	-312,742,396	-240,688,135
Pago de dividendos	267,530,869	0
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	-91,714,174	293,076,477
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	-136,925,701	52,388,342
Aumento neto en efectivo y equivalentes	1,663,006	210,902,264
Efectivo y equivalentes al inicio del año	85,933,844	30,905,614
Efectivo y equivalentes al final del año	87,596,850	241,807,878


 MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
 GERENTE GENERAL


 Rebeca Diaz Umaña
 CONTADORA GENERAL


 Hector Luis Jimenez Montero
 COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que precede con corte al 31 de Marzo 2013 comparativos al 31 de Marzo 2012.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
COOPEAYA, R.L)**

(San José, Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Marzo del 2013

Con cifras comparativas al 31 de Marzo del 2012

(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General

i. Domicilio y forma legal:

La *Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados Del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (COOPEAYA, R.L)*, fue creada al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de marzo de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

ii: País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

iii. *Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:*

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el Propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de marzo del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

La cooperativa cuenta con una oficina de apoyo en las oficinas centrales del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados en Pavas, San José.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control:

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

vii. Dirección del sitio Web:

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

viii. Número de trabajadores al final del período:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 20 y 18 al 31 de Marzo del 2013 y 2012 respectivamente.

Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las normas internacionales de contabilidad.

Las diferencias más importantes en relación con las normas internacionales de información financiera, se describen a continuación:

- ✓ **Registro de estimaciones, provisiones y reservas:** Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con normas internacionales de información financiera.
- ✓ **Clasificación de partidas:** Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los formatos establecidos por la SUGEF, los que no necesariamente coinciden con normas internacionales de información financiera.

a.- Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 31 de Marzo del 2013 y 2012, se compone de la siguiente manera:

Descripción	2013	2012
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150.000	150.000
Fondo de Caja General	20.000	20.000
Fondo de Caja Pago Cupones	300.000	300.000
Efectivo en Transito	4.441.737	11.684.342
Cuentas Corrientes	82.685.113	88.206.247
Total	87.596.850	100.360.589

b- Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios PIPCA a la fecha de corte.

c- Estimación para créditos incobrables

La estimación para créditos incobrables, se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos de el Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes.

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
Préstamos de Gerencia	AHORROS	1%
Préstamos de Gerencia \$	AHORROS	1%
Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1%
Préstamos Respaldados \$	VALOR	1%
Préstamos Hipotecarios	REAL	3%
Préstamos Hipotecarios \$	REAL	3%
Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIA	4%
Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIA	4%
Préstamos Computadoras	FIDUCIARIA	4%

Préstamo Especial	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Vehículo	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIA	4%
Préstamo Crediaguinaldo	FIDUCIARIA	6%
Préstamos Vencidos	FIDUCIARIA	8%
Préstamos Sin Fiador	FIDUCIARIA	10%
Préstamos en Cobro Judicial	FIDUCIARIA	25%

d- Inmueble, mobiliario y equipo en usos

Se registran a costo de adquisición. Las reparaciones que no extiende la vida útil, se cargan a los resultados. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y se calcula por el método de línea recta.

e- Provisión para prestaciones

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

f. Otros activos, cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización

g. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con el artículo 3 inciso e) de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y con base en artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la cooperativa se encuentra exenta del pago del impuesto sobre la renta. No obstante está obligada por Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y cancelar el 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

h. Reserva de Mutualidad

La reserva de mutualidad corresponde al 2.5% de los préstamos otorgados, según acuerdo del Consejo de Administración en sesión 23-2002 del 02 de julio del 2002.

i. Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo a la Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACCOOP, 1% a FECOOPSE, pago de un 1,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 10% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación.

Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor del país.

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO, 2013							
DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	31,534,080	64,000	9.85%	17/06/2022	40,401,463
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	44,344,800	90,000	8.14%	21/12/2015	48,091,936
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	39,417,600	80,000	8.28%	03/10/2018	44,644,374
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	98,544,000	200,000	6.90%	25/05/2016	108,349,128
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	39,417,600	80,000	6.90%	25/05/2016	43,339,651
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	49,272,000	100,000	4.60%	25/11/2015	50,745,233
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	49,764,720	101,000	5.06%	30/05/2018	51,750,332
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	55,677,360	113,000	5.06%	26/11/2025	57,069,294
23/04/2012	CRG0000B82G5	TP\$	98,544,000	200,000	3.91%	20/11/2013	99,302,789
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	124,658,160	253,000	7.04%	17/11/2021	137,011,784
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	24,636,000	50,000	7.04%	17/11/2021	27,077,428
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	40,895,760	83,000	5.25%	20/05/2016	41,918,154
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	40,895,760	83,000	5.50%	12/11/2020	41,631,884
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,245,200	35,000	8.50%	05/08/2019	18,852,453
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,390,800	15,000	8.50%	05/08/2019	8,079,623
21/07/2011	XS0230654104	bar20	24,636,000	50,000	3.26%	20/09/2020	22,665,120
TOTAL			786,873,840	1,597,000			840,930,644

COLONES

FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
24/11/2011	16109260210050400	BPDC	40,000,000		11.63%	24/11/2013	40,000,000
12/03/2012	16112360210035600	BPDC	150,000,000		11.50%	12/09/2013	150,000,000
25/10/2012	#202-304-20207355	CDP	200,000,000		10.60%	25/04/2013	200,000,000
16/07/2012	00BNCR0C23J2	CDP BN	145,000,000		10.50%	16/07/2013	145,000,000
28/11/2012	00BNCR0C62K8	CDP BN	101,000,000		9.43%	28/11/2013	101,000,000
02/11/2012	00BPDC0CM628	CDP	150,000,000		11.80%	31/10/2013	153,600,000
11/01/2013	00BPDC0CO343	CDP BPDC	100,000,000		10.60%	10/01/2014	102,360,000
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000		10.55%	02/12/2014	102,280,000
14/12/2012	424-01-208-000074-8	CDP	10,140,467		8.32%	14/06/2013	10,140,467
30/05/2011	BCCR030713AC	BCCR	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,310,000
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000		6.48%	28/03/2017	5,276,880
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	104,000,000		8.70%	10/07/2013	102,315,200
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	109,050,000		8.70%	10/07/2013	107,283,390
14/02/2013	CDP COOPENAE	CDPNAE	200,000,000		13.25%	14/02/2014	200,000,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.53%	22/09/2021	145,476,000
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	89,800,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.53%	22/09/2021	71,435,900
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.53%	22/09/2021	134,700,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	89,800,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		8.74%	22/06/2016	286,741,000
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000		8.74%	22/06/2016	359,625,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000		9.43%	04/05/2022	88,263,330
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.67%	05/09/2017	93,800,000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000		6.67%	05/09/2017	102,242,000
02/11/2010	CRBCCR0B3496	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,310,000
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	133,432,000
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	105,730,000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29,000,000		9.50%	26/08/2013	29,101,500
22/03/2011	CRBPDC0B6517	bpn3	100,000,000		11.00%	23/06/2013	100,930,000
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20,000,000		11.12%	16/07/2013	20,076,000
05/03/2012	CRG0000B64G3	TP0	78,000,000		8.51%	28/01/2015	79,989,000
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	141,837,500
09/08/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	107,260,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	107,260,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000		9.10%	30/03/2016	101,970,000
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000		11.30%	11/07/2017	99,820,000
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000		11.30%	11/07/2017	158,713,800
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000		9.70%	15/12/2019	54,956,000
TOTAL			4,384,490,467	0.00			4,322,834,967
TOTAL GENERAL			5,171,364,307	1,597,000			5,163,765,611

Total Inversiones dólares

840.930.644

Total Inversiones colones	4.322.834.967
Recompras colones	759.125.717
Recompras dólares	428.658.744
Productos colones	75.895.349
Productos dólares	10.095.124
Estimación	- 38.594.992
Fondos Inversión colones	298.683.445
Fondos Inversión dólares	1.621.497
TOTAL INVERSIONES	6.699.250.497

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO, 2012							
DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
06/08/2007	CRBCCR0B0112	C\$b10	150,774,000	300,000	8.20%	08/01/2013	157,000,966
29/02/2012	CRG0000B48G6	TP\$	92,474,720	184,000	3.07%	29/05/2013	91,919,872
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	45,232,200	90,000	8.14%	21/12/2015	49,420,702
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	100,516,000	200,000	6.90%	25/05/2016	109,059,860
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	40,206,400	80,000	6.90%	25/05/2016	43,623,944
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	50,258,000	100,000	4.60%	25/11/2015	50,132,355
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	41,714,140	83,000	5.25%	20/05/2016	41,985,282
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,590,300	35,000	8.50%	05/08/2019	19,534,028
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,538,700	15,000	8.50%	05/08/2019	8,371,726
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	40,206,400	80,000	8.28%	03/10/2018	45,224,159
21/07/2011	XS0230654104	bar20	25,129,000	50,000	3.26%	20/09/2020	22,867,390
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	41,714,140	83,000	5.50%	12/11/2020	40,475,230
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	127,152,740	253,000	7.04%	17/11/2021	133,281,502
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	25,129,000	50,000	7.04%	17/11/2021	26,340,218
17/11/2009	CRICE00B0051	bic1\$	50,258,000	100,000	7.04%	17/11/2021	52,680,436
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	32,165,120	64,000	9.85%	17/06/2022	39,659,593
TOTAL			888,058,860	1,767,000			931,577,262

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO

14/06/2011	400-01-208-135629-7	CDP	9,170,216	5.84%	14/06/2012	9,170,216
01/03/2012	CRG0000C68G2	TP0	204,700,000	8.25%	20/06/2012	201,179,160
16/01/2012	00BNCR0C77H2	CDP BN	75,000,000	8.00%	16/07/2012	75,172,500
12/03/2012	16112360210035600	BPDC	150,000,000	9.85%	12/09/2012	150,000,000
30/11/2011	CRBCCR0C3784	bem0	100,000,000	6.40%	12/09/2012	97,200,000
27/01/2012	CRBNCR0C1512	BNCRC-G	70,000,000	8.35%	27/09/2012	67,158,000
24/11/2011	1.61093E+16	BPDC	40,000,000	8.68%	23/12/2012	40,000,000
18/02/2011	00G0000B56A4	TPTBA G	20,000,000	11.07%	12/02/2013	20,202,000
26/02/1998	00G0000B79E8	TPTBA G	60,000,000	11.07%	26/02/2013	60,624,000
22/03/2011	CRBPDC0B6517	bpn3	100,000,000	11.00%	23/06/2013	102,260,000
30/05/2011	BCCR030713AC	BCCR	100,000,000	7.06%	03/07/2013	98,830,000
02/11/2010	CRBCCR0B3496	bem	100,000,000	7.06%	03/07/2013	98,830,000
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20,000,000	10.62%	16/07/2013	20,274,000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29,000,000	9.25%	26/08/2013	29,252,300
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000	10.50%	02/12/2014	102,240,000
05/03/2012	CRG0000B64G3	TP0	78,000,000	8.51%	28/01/2015	74,412,000
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000	8.28%	09/12/2015	127,985,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000	10.48%	30/03/2016	100,600,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000	7.13%	22/06/2016	279,714,500
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000	7.13%	22/06/2016	350,812,500
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000	9.16%	14/09/2016	101,240,000
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000	8.51%	28/03/2017	5,206,880
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000	10.25%	11/07/2017	100,200,000
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000	8.51%	05/09/2017	92,580,000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000	8.51%	05/09/2017	100,912,200
09/08/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000	10.00%	14/12/2017	97,270,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000	10.00%	14/12/2017	97,270,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000	8.51%	22/09/2021	146,593,800
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000	8.51%	22/09/2021	90,490,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000	8.51%	22/09/2021	71,984,795
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000	8.51%	22/09/2021	135,735,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000	8.51%	22/09/2021	90,490,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000	7.36%	04/05/2022	89,106,105
TOTAL			3,465,170,216	0.00		3,324,994,956
TOTAL GENERAL			4,353,229,076			4,256,572,218

Total Inversiones dólares	931,577,262
Total Inversiones colones	3,324,994,956
Recompras colones	1,133,514,952
Recompras dólares	336,317,284
Productos colones	50,976,582
Productos dólares	12,089,666

Estimación	-	38,594,991
Fondos Inversión colones		312,607,632
Fondos Inversión dólares		44,134,067
TOTAL INVERSIONES		6,107,617,409

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.83% en colones y 6.20% en dólares.

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 no hay cartera de crédito comprada. La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

<i>Cartera de créditos originada por la entidad</i>	2013	2012
Créditos Especial	1.407.949.056	1.264.849.720
Créditos Ordinarios	1.527.077.496	1.710.993.887
Créditos de Gerencia	537.196.268	395.385.489
Créditos de Gerencia \$\$	1.791.782	---
Créditos Crediaguinaldo	659.041.616	234.634.196
Créditos Refinanciamiento	415.481.278	---
Créditos de Vehículo	26.684.981	108.460.439
Créditos de Ayuda Mutua	579.489.930	700.378.903
Créditos Hipotecarios	1.863.827.685	1.329.895.417
Créditos Sin Fiador	142.552.792	133.958.629
Créditos Deuda Fácil	1.757.012.358	1.173.722.390
Créditos Respaldados	290.947.306	264.233.162
Créditos Respaldados ME	224.732.203	235.269.031
Créditos Vencidos	259.240.401	164.842.369
Créditos en Cobro Judicial	---	7.250.145
Créditos para Computadora	40.497.851	61.276.273
Subtotal	9.733.523.003	7.785.150.050
Productos por Cobrar	15.979.933	13.859.147
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-371.166.232	-285.847.533
<i>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</i>	9.378.336.704	7.513.161.664
<i>Estimación por Incobrabilidad</i>		
a) Saldo inicio del período	361.803.281	278.243.535
b) Mas o menos		
i. Estimación cargada a resultados	9.362.951	7.603.998
ii. Estimación cargada por créditos insolutos		
iii. Más ajuste a estimación	---	---
c) Saldo al final del período	371.166.232	285.847.533
<i>i) Concentración de la cartera</i>		

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	mar-13		mar-12	
	%	Total	%	Total
Hipotecaria	20.14%	1,960,611,530	16.52%	1,286,068,678
Respalda títulos emitidos entidad MN	3.16%	307,440,098	3.38%	262,847,523
Respalda títulos emitidos entidad ME	2.31%	224,732,106	3.00%	233,399,554
Prendaria	0.38%	37,223,103	0.00%	0
Fiduciaria	60.14%	5,853,369,105	70.28%	5,471,626,850
Ahorros	13.87%	1,350,146,969	6.82%	531,207,444
	100.00%	9,733,522,910	100.00%	7,785,150,050

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, la actividad económica en la que se concentra la cartera, es la de crédito personal en un 100%.

	mar-13	mar-12
A. NUMERO DE OPERACIONES	7104	7411
B. NUMERO DE DEUDORES	2075	2066

iii) Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

mar-13	
Categoría	Saldo Principal
Al día	9,474,282,509
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	155,989,406
De 61 a 90 días	65,882,743
De 91 a 120 días	32,474,934
De 121 a 180 días	1,988,946
Más de 180 días	2,904,471
Cobro Judicial	0
Total	9,733,523,007

Productos por cobrar (138)	15,979,934
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-371,166,233
Total	9,378,336,708

mar-12

Categoría	Saldo Principal
Al día	7,617,573,536
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	90,257,132
De 61 a 90 días	33,734,783
De 91 a 120 días	22,076,207
De 121 a 180 días	9,099,662
Más de 180 días	5,158,584
Cobro Judicial	7,250,145
Total	7,785,150,050
Productos por cobrar	13,859,147
Estimación por incobrabilidad de créditos	-285,847,533
Total	7,513,161,664

iv) *La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés, económico.*

La cooperativa, no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas:

v) *Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.*

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

<i>mar-13</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6719	9,025,017,973	0
Total	9,025,017,973	0

<i>mar-12</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6983	7,185,794,351	0
Total	7,185,794,351	0

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

Al 31 de Marzo del 2013 la cooperativa no tiene préstamos en cobro judicial. En marzo del 2012 la cooperativa tenía 3 préstamos en cobro judicial con un monto correspondiente a ¢7.250.145.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 31 de Marzo del 2013 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2013	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 31-03-2013
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	29.333.934				5.268.307	34.602.241
Equipo de computación	17.467.742				7.639.177	25.106.919
Vehículos	13.616.000					13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 23.286.164		-6.209.642			- 29.495.806

Depreciación Acum Equipo	- 21.249.019		- 5.031.644			- 26.280.663
Depreciación Acum Computo	- 11.899.849		- 2.257.705			- 14.157.554
Depreciación Acum Vehículo	- 1.500.750		- 1.723.833			- 3.224.583
Totales	369.189.676		-15.222.824		12.907.484	366.874.336

Al 31 de Marzo del 2012 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2012	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 31-03-2012
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	27.530.550				1.803.384	29.333.934
Equipo de computación	17.107.742				360.000	17.467.742
Vehículos	13.616.000					13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 22.251.223		-1.034.941			- 23.286.164
Depreciación Acum Equipo	- 20.010.113		- 1.238.906			- 21.249.019
Depreciación Acum Computo	- 11.429.692		- 470.157			- 11.899.849
Depreciación Acum Vehículo	- 1.160.350		- 340.400			- 1.500.750
Totales	370.110.696		-3.084.404		2.163.384	369.189.676

Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, corresponden a los títulos que conforman la reserva de liquidez de la cooperativa, los cuales se detallan así:

AL 31 DE MARZO 2013

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
BCCR030713AC	BCCR	03/07/2013	100,310,000
BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,276,880
BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	102,315,200
BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	107,283,390
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	145,476,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	89,800,000

CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,435,900
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	134,700,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	89,800,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	286,741,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	359,625,000
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	88,263,330
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	93,800,000
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	102,242,000
CRBCCR0B3496	bem	03/07/2013	100,310,000
CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	133,432,000
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	105,730,000
TOTAL			2,116,540,700.00

DOLARES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	108,349,128
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,339,651
CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	50,745,233
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	51,750,332
CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	57,069,294
CRG0000B82G5	TP\$	20/11/2013	99,302,789
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	137,011,784
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	27,077,428
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	41,918,154
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	41,631,884
TOTAL			658,195,676.06

Al 31 DE MARZO 2012

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0C3784	bem0	12/09/2012	97,200,000
BCCR030713AC	BCCR	03/07/2013	98,830,000
CRBCCR0B3496	Bem	03/07/2013	98,830,000
CRBCCR0B3827	Bem	09/12/2015	127,985,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	279,714,500
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	350,812,500
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	101,240,000

BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,206,880
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	92,580,000
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100,912,200
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	146,593,800
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,490,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,984,795
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	135,735,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,490,000
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	89,106,105
TOTAL			1,977,710,780

DOLARES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B0112	C\$b10	08/01/2013	157,000,966
CRG0000B48G6	TP\$	29/05/2013	91,919,872
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	109,059,860
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,623,944
CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	50,132,355
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	41,985,282
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	40,475,230
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	133,281,502
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	26,340,218
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	52,680,436
TOTAL			746,499,664

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

31/03/2013			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢492.72	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢504.65	Tipo de cambio venta	BCCR

31/03/2012			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢502.58	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢513.58	Tipo de cambio venta	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, con inversiones en moneda extranjera, 4 créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

		2013	2012
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	US\$	11.758	13.821.065
Inversiones		182.734.968	185.077.598
Fondo Liquido ME		1.621.497	44.134.067
Recompras Vendedor a Plazo ME		428.658.743	336.317.284
Valor de Adquisición de Inst. Finan		---	157.000.966
Valor de Adq. de Instr Sector Publico		658.495.676	589.498.698
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta		10.095.124	12.089.666
Créditos en Moneda Extranjera		226.523.985	235.269.031
Total activos en moneda extranjera		1.508.141.751	1.573.208.376
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera		780.330.395	1.274.422.316
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito			

Otras cuentas por pagar	652.568	---
Obligaciones con entidades financieras	677.490.000	---
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico	7.370.495	15.885.378
Total pasivos en moneda extranjera	1.465.843.458	1.290.307.694

Posición en Moneda Extranjera **US\$** **42.298.293** **282.900.682**

Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>2013</i>	<i>Número Clientes</i>	<i>2012</i>	<i>Número Clientes</i>
Depósitos del público	10.190.084.949	1309	10.467.341.530	1346
Cargos por pagar	362.770.153		306.547.242	
Total	10.552.855.102	1309	10.773.888.772	1346

Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros

Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<i>Cuenta</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Intereses por Pagar por Captaciones MN	355.399.658	290.661.864
Intereses por Pagar por Captaciones ME	7.370.495	15.885.378
Total	362.770.153	306.547.242

Nota 3-7.2: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	2013	2012
Cargas Sociales Por Pagar	5.576.547	4.537.848
Impuesto Sobre la Renta	10.613.198	11.157.116
Remuneraciones Por Pagar	47	---
Excedentes Por Pagar	45.211.527	37.615.791
Cenecoop	3.029.812	2.997.327
Conacoop	2.423.850	2.397.862
Vacaciones Acumuladas por Pagar	3.688.551	2.865.334
Otras Cuentas por pagar ME	652.568	
Otras Cuentas Por Pagar	24.271.549	14.297.118
Total	95.467.649	75.868.396

Nota 3-7.3: Provisiones

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012 la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	2013	2012
Provisión para Aguinaldos	5.510.801	4.554.662
Provisión para Prestaciones Legales	3.140.701	2.198.885
Dietas Consejo y Comités	802.624	733.318
Provisión Actividad 50 Aniversario	27.403.581	---
Provisión Aguinaldo Dietas Consejo	---	327.936
Provisión Viáticos Asamblea	914.269	1.488.574
Provisión Gastos Asamblea	---	472.660
Provisión Auditoría Externa	4.734.254	1.263.967
Provisión Salario Escolar	3.553.407	2.246.656
Provisión Cesantía	---	538.240
Provisión P/Póliza Saldos Deudores	46.303.385	14.410.503
Provisión Mantenimiento oficina y mobiliario	2.791.397	---

Provisión para mitigación riesgo de crédito	28.800.000	---
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	7.500.000	---
Provisión Mantenimiento Equipo		1.245.802
Provisión Cumplimiento Normativa Sugef		4.135.428
Provisión Mercadeo y Promoción	4.425.629	4.425.629
Provisión Gastos de Vehículo	3.784.999	6.541.990
Provisión Venta de Bienes Crédito		297.582
Reserva de Mutualidad de Créditos	171.134.548	175.835.133
Total	310.799.595	281.923.916

Nota 3-7.4: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢5.100. Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢2.738.148.354** y **¢2.229.884.006** respectivamente.

Nota 3-7.5: Reservas Patrimoniales

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva de Educación	135.707.045	99.483.097
Reserva de Bienestar Social	111.853.277	88.810.091
Reserva de Pasantía	18.100.924	20.498.108
Reserva Legal	273.178.306	233.590.662
Reservas Voluntarias	195.421.426	195.421.426
Total	734.260.978	637.803.384

Nota 3-7.6: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2013	2012
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	285.498.961	254.090.353
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	9.120.449	13.521.721
Intereses por Ahorro Navideño	1.244.274	1.251.193
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	56.851	55.247
Intereses por Ahorro Complementario	3.662.151	2.718.530
Intereses por Salario Escolar	---	---
Intereses por Obligaciones con pacto recompra	451.118	---
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	272.779	---
Total	300.306.583	271.637.044

Nota 3-7.7: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, los ingresos financieros por cartera de crédito, se detallan a continuación:

	2013	2012
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	405.754.142	340.110.479
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---
Total	405.754.142	340.110.479

Nota 3-7.8: Gastos Administrativos

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, los gastos administrativos, se detallan a continuación:

	2013	2012
Sueldos y bonificaciones Personal	46.150.941	38.666.077
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	3.433.831	3.600.457
Decimotercer sueldo	4.240.531	3.137.619
Vacaciones	2.112.045	1.693.268
Cargas Sociales Patronales	10.544.074	8.643.208
Refrigerios	271.989	283.200
Vestimenta	---	183.512
Seguros para el personal	1.036.025	871.146
Salario Escolar	2.633.071	2.246.652
Fondo de Capitalización Laboral	1.426.803	1.169.582
Otros Gastos de Personal	2.340.710	2.198.750
Otros Gastos Administrativos	14.272.985	12.781.546
Total	88.463.005	75,475,017

Nota 3-7.9: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, se detallan a continuación

	2013	2012
CENECOOP	3.029.812	2.997.326
CONACOOP	2.423.850	2.397.862
Total	5.453.662	5.395.188

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 31 de Marzo del 2012 y 2011, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Marzo del 2013

	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Activos	103,576,783	1,476,632,268	608,338,122	413,751,497	1,409,373,855	1,955,441,612	10,348,587,518	259,240,401	16,574,942,055
Pasivos	87,608,824	858,507,254	728,230,684	476,769,098	2,812,787,012	4,460,571,329	3,054,327,672		12,478,801,873
Diferencia	15,967,960	618,125,013	-119,892,562	-63,017,601	-1,403,413,158	-2,505,129,717	7,294,259,846	259,240,401	4,096,140,182

Al 31 de Marzo del 2012

	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Activos	88,676,247	1,643,630,679	477,647,259	510,572,187	943,778,283	1,342,983,627	9,075,926,932	172,092,514	14,255,307,726
Pasivos	595,454,291	1,396,006,029	465,350,461	1,211,017,021	2,524,552,744	3,168,275,840	1,413,232,385	0	10,773,888,772
Diferencia	-506,778,044	247,624,650	12,296,797	-700,444,834	-1,580,774,462	-1,825,292,214	7,662,694,547	172,092,514	3,481,418,955

Nota 3-10: Composición de los rubros de los estados financieros

Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado

a. Riesgo de liquidez

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo, podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé, con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido, para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso, estos excedentes se destinan a inversiones, en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez, es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo, no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 40% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de Marzo del 2013 y 2012, se presenta a continuación en **Anexo 1**:

b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para Coopeaya el riesgo de tasas de interés está controlado, producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables, los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también, en cuanto a los pasivos, en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 8.48 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares, la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 7.35 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 3.8 puntos, además las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. A continuación presentamos en **Anexo 2** el reporte de brechas al 31 de Marzo del 2013 y 2012.

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable, la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, al mes de Marzo el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.02 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1**, presentamos el calce de plazos en moneda extranjera.

Nota 4: Notas sobre partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 3-11: Partes Relacionadas

Al 31 de marzo del 2013, los créditos que tienen las partes relacionadas con la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

ID DEUDOR	NOMBRE	PRESTAMOS
103440492	BRENES SILES JOSE MANUEL	4,073,448.55
104630616	CONTRERAS ALANIS MARIA PATRICIA	10,534,667.61
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	12,454,798.42
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	30,352,367.58
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	2,178,358.34
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	10,929,215.48
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	7,661,523.66
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	24,934,316.88
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	34,668,435.18
TOTAL		137,787,131.70

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

**REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A
MARZO 2013**

COLONES	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	34,959,506	407,706,974	-212,564,490	29,885,361	-1,146,643,526	-2,110,105,477	6,793,526,101	259,240,401	4,056,004,850
TOTAL RECUPERACIONES	103,565,026	1,209,531,772	431,303,713	411,344,262	1,403,162,461	1,843,760,655	9,405,195,238	259,240,401	15,067,103,527
DISPONIBILIDADES	87,585,092								87,585,092
INVERSIONES	0	998,257,433	220,348,203	200,791,236	774,759,887	601,974,311	2,660,408,410		5,456,539,479
CARTERA DE CREDITO	15,979,934	211,274,338	210,955,510	210,553,026	628,402,575	1,241,786,344	6,744,786,828	259,240,401	9,522,978,956
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	68,605,520	801,824,797	643,868,203	381,458,901	2,549,805,988	3,953,866,132	2,611,669,137		11,011,098,677
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	68,605,520	738,100,943	582,566,260	343,988,676	2,360,278,631	3,742,385,155	1,573,829,369		9,409,754,554
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		21,009,712	21,009,712	21,009,712	63,029,137	126,058,274	993,827,917		1,245,944,465
CARGOS X PAGAR		42,714,142	40,292,230	16,460,513	126,498,220	85,422,703	44,011,850		355,399,658

DOLARES	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS		Total de la deuda
Diferencia	-18,991,546	210,418,039	92,671,928	-92,902,963	-256,769,631	-395,024,240	500,733,745		40,135,332
TOTAL RECUPERACIONES	11,758	267,100,496	177,034,409	2,407,235	6,211,393	111,680,957	943,392,280		1,507,838,528
DISPONIBILIDADES	11,758								11,758
INVERSIONES	0	265,037,468	174,971,381	344,207	22,309	99,302,789	741,627,855		1,281,306,009
CARTERA DE CREDITO		2,063,028	2,063,028	2,063,028	6,189,084	12,378,168	201,764,425		226,520,761
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	19,003,304	56,682,457	84,362,481	95,310,197	262,981,025	506,705,197	442,658,535		1,467,703,196
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	19,003,304	33,565,372	64,100,468	75,023,582	201,301,347	387,336,322	0		780,330,395
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	22,081,594	19,569,289	19,569,289	58,707,866	117,415,733	442,658,535		680,002,305
CARGOS X PAGAR		1,035,490	692,725	717,326	2,971,811	1,953,142	0		7,370,495

COOPE AYA RL.

**REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A
MARZO 2012**

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO 2013

Moneda nacional

	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	360 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
DIFERENCIA	<u>4,215,611,727</u>	<u>3,750,231,825</u>	<u>-1,160,001,313</u>	<u>-3,878,185,036</u>	<u>-1,592,138,917</u>	<u>41,889,898</u>	<u>1,377,408,183</u>
RECUPERACION DE ACTIVOS	8,826,159,042	4,750,193,432	1,360,934,941	271,152,000	0	347,952,000	15,556,391,415
INVERSIONES	2,638,051,526	995,720,295	1,360,934,941	271,152,000	0	347,952,000	5,613,810,762
CARTERA DE CREDITO	6,188,107,516	3,754,473,136	0	0	0	0	9,942,580,652
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	4,610,547,315	999,961,607	2,520,936,254	4,149,337,036	1,592,138,917	306,062,102	14,178,983,232
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,358,248,968	999,961,607	2,520,936,254	4,149,337,036	1,592,138,917	306,062,102	12,926,684,885
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	1,252,298,347	0	0	0	0	0	1,252,298,347

Moneda extranjera

	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	90 A 180 DIAS	180 A 360 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Total de la deuda
DIFERENCIA	<u>-416,459,492</u>	<u>234,134,543</u>	<u>-207,131,683</u>	<u>-306,803,564</u>	<u>0</u>	<u>714,695,780</u>	<u>18,435,584</u>
RECUPERACION DE ACTIVOS	334,315,240	375,399,831	401,567	99,302,789	0	714,695,780	1,524,115,206
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	300,327,929	182,682,542	401,567	99,302,789	0	714,695,780	1,297,410,606
CARTERA DE CREDITO	33,987,311	192,717,289	0	0	0	0	226,704,600
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	750,774,732	141,265,288	207,533,250	406,106,353	0	0	1,505,679,622
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	53,654,419	141,265,288	207,533,250	406,106,353	0	0	808,559,309
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	697,120,313	0					697,120,313

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A MARZO 2012

MONEDA NACIONAL

	1 A 30 DIAS	30 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	360 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
DIFERENCIA	<u>4,313,730,820</u>	<u>2,357,671,851</u>	<u>-801,736,957</u>	<u>-2,013,796,560</u>	<u>-1,953,369,735</u>	<u>-640,886,814</u>	<u>1,261,612,606</u>
RECUPERACION DE ACTIVOS	6,053,817,812	3,742,588,666	1,492,681,091	857,791,105	329,172,300	322,525,000	12,798,575,974
INVERSIONES	1,167,223,231	732,738,729	1,492,681,091	857,791,105	329,172,300	322,525,000	4,902,131,456
CARTERA DE CREDITO	4,886,594,581	3,009,849,937	0	0	0	0	7,896,444,517
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	1,740,086,991	1,384,916,815	2,294,418,048	2,871,587,665	2,282,542,035	963,411,814	11,536,963,368
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,740,086,991	1,384,916,815	2,294,418,048	2,871,587,665	2,282,542,035	963,411,814	11,536,963,368
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0

MONEDA EXTRANJERA

	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Total de la deuda
DIFERENCIA	<u>273,960,663</u>	<u>-140,820,803</u>	<u>-310,242,493</u>	<u>-308,219,131</u>	<u>91,919,872</u>	<u>654,750,670</u>	<u>261,348,777</u>
RECUPERACION DE ACTIVOS	530,401,123	136,663,777	1,376,567	157,000,966	91,919,872	654,750,670	1,572,112,974
DISPONIBILIDADES	0	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES	292,067,632	135,009,988	1,376,567	157,000,966	91,919,872	654,750,670	1,332,125,694
CARTERA DE CREDITO	238,333,491	1,653,790	0	0	0	0	239,987,281
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	256,440,460	277,484,580	311,619,060	465,220,098	0	0	1,310,764,198
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	256,440,460	277,484,580	311,619,060	465,220,098	0	0	1,310,764,198
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0