



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA
COOPE AYA, R.L.**

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R.L.
BALANCE GENERAL
al 30 de Junio del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota:	2013	2012
Disponibilidades	2a	118,705,258	184,491,494
Efectivo		15,083,924	32,620,053
Entidades Financieras del país		103,621,334	151,871,441
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	6,343,309,514	5,661,238,916
Mantenedidas para negociar		76,467,283	485,523,191
Disponibles para la venta		6,211,410,661	5,137,992,223
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		94,026,561 (38,594,991)	76,318,493 (38,594,991)
Cartera de Créditos	3-2	9,760,075,967	8,097,213,088
Créditos Vigentes		9,871,402,641	8,147,615,835
Créditos Venecidos		246,038,262	241,955,620
Créditos en Cobro Judicial		0	7,250,145
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		14,809,798 (372,174,733)	17,401,146 (317,009,658)
Cuentas y comisiones por Cobrar	2c,3-2	278,182,530	229,378,851
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		659,385	0
Otras cuentas por cobrar		277,523,145	229,378,851
Bienes realizables		0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d,3-3	368,774,098	366,676,267
Inversiones en propiedades		0	0
Otros Activos	2f	88,364,393	14,854,411
Cargos diferidos		1,842,725	474,831
Activos Intangibles		17,003,452	12,672,183
Otros Activos		69,518,216	1,707,397
TOTAL DE ACTIVOS		16,957,411,759	14,553,853,026
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	3-6	11,272,421,848	10,800,856,426
A la vista		43,926,355	380,648,401
A plazo		10,593,332,343	9,912,373,658
Otras Obligaciones con el Público		96,401,233	148,756,140
Cargos financieros por pagar		438,761,917	359,678,227
Obligaciones con entidades		1,157,887,466	9,900,941
A la vista		1,157,887,466	9,900,941
A plazo		0	0
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7,2 3-7.3	388,580,920	329,746,365
Provisiones	2e	302,634,622	268,870,406
Otras cuentas por pagar diversas		86,256,298	60,875,899
Cargos por pagar diversos		0	0
Otros Pasivos		83,419,225	29,370,074
Ingresos Diferidos		83,419,225	29,370,074
Otros Pasivos		0	0
TOTAL DEL PASIVOS		12,902,609,460	11,169,873,746

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

Tel.: 2258-8444 • 2258-8449 • Fax: 2221-4760 • Sucursal Pavas Telfax: 2281-7703 • www.coopeaya.fi.cr



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA
COOPE AYA, R.L.**

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R. L.
BALANCE GENERAL
al 30 de Junio del 2013 y 2012

PATRIMONIO			
Capital Social			
Capital pagado	3-7.4	2,775,184,248	2,279,602,341
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		106,038,305	106,038,305
Ajustes al Patrimonio		244,036,078	133,608,896
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		191,525,060	191,525,060
Garancia o pérdida no realizada		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		52,511,017	-57,916,164
Reservas Patrimoniales	3-7.5	731,181,406	635,793,149
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultados del periodo		198,362,264	228,936,588
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,054,802,300	3,383,979,280
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MENORITARIA Y PATRIMONIO		16,957,411,759	14,553,553,026
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DE DEUDAS			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudora		18,304,261	4,109,028
		18,304,261	4,109,028

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Diaz Usualde
CONTADORA GENERAL

Lic. Erick Rodriguez Benavides
COMITE DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 30 de Junio 2013 comparativos al 30 de Junio 2012.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

COOPE AYA

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

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, R.L.

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo terminado al 30 de Junio del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2013	2012
Por disponibilidades		941,435	632,117
Por inversiones en instrumentos financieros		265,443,693	229,204,671
Por cartera de créditos	3-7.7	814,568,265	690,351,191
Por arrendamientos financieros		0	0
Por créditos vencidos		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UID		6,561,715	454,046
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		30,019,758	0
Por otros ingresos financieros		12,091,864	14,398,425
Total Ingresos Financieros		1,130,026,730	935,046,451
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-7.6	616,704,387	551,181,787
Por Obligaciones con Entidades Financieras		106,050,138	0
Por Otras cuentas por pagar diversas		0	0
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UID		0	0
Por otros gastos financieros		6,860,217	402,372
Total Gastos Financieros		729,614,762	551,584,159
Por estimación de deterioro de activos		11,984,814	0
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y		1,159,262	12,445,160
RESULTADO FINANCIERO		389,586,416	395,901,452
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos		1,523,499	1,646,490
Total Otros Ingresos de Operación		1,523,499	1,646,490
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		1,475,050	246,480
Por otros gastos operativos		598,702	262,139
Total Otros Gastos de Operación		2,073,792	508,619
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		389,036,122	397,039,323
Gastos Administrativos	3-7.8		
Gastos de Personal		150,392,488	129,235,014
Otros Gastos de Administración		30,924,457	28,080,132
Total Gastos Administrativos		181,326,945	157,315,146
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		207,709,177	239,724,177
Participaciones sobre la Utilidad	3-7.9	9,346,913	10,787,588
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO		198,362,263	228,936,589

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Urrutia
CONTADORA GENERAL

Lic. Enis Rodríguez Barrantes
COMITE DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 30 de Junio del 2013 comparativos al 30 de Junio del 2012.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, R.L.

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Junio del 2013 y 2012
(En cóknes sin céntimos)

	2013	2012
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	198,362,264	228,936,588
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-27,462,675	-18,708,504
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	-17,421,321	-11,339,290
Depreciaciones y amortizaciones	-9,585,315	-7,369,214
Variación en los activos (aumento), o disminución	2,175,606,895	420,390,727
Valores Negociables	166,001,427	-560,855,732
Créditos y Avances en efectivo	2,144,613,252	957,024,420
Bienes Realizables	0	2,083,717
Productos por cobrar	5,163,380	12,270,305
Otros activos	-140,177,164	9,868,017
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-2,576,315,637	-52,841,215
Obligaciones a la vista y a plazo	-1,329,132,993	-11,013,638
Otras cuentas por pagar y provisiones	-1,182,298,169	-16,079,590
Productos por Pagar	-41,738,608	-31,751,843
Otros pasivos	-23,145,866	6,003,856
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-229,815,153	577,777,597
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	11,145,469	2,083,717
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	11,145,469	2,083,717
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	395,876,451	304,668,526
Pago de dividendos	-368,710,801	-240,688,135
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	340,883,469	313,738,736
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	368,049,119	577,719,127
Efectivo y equivalentes al inicio del año	45,793,105	30,905,614
Efectivo y equivalentes al final del año	195,172,541	988,486,654

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Luján
CONTADORA GENERAL

Lic. Erick Rodríguez
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que antecede con corte al 30 de Junio 2013 comparativos al 30 de Junio 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 Pallas Telex: 2291-7703 • www.coopeaya.fi.or

**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 30 de Junio del 2013

Con cifras comparativas al 30 de Junio 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 17 y 20 al 30 de Junio 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:

Ü **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.

Ü **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 30 de Junio del 2013 y 2012, se compone de la siguiente manera:

Descripción	2012	2011
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	14.613.924	32.150.053
Cuentas Corrientes	103.621.334	151.871.441
Total	118.705.258	184.491.494

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 30 de Junio 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 JUNIO, 2013							
DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/05/2013	XS0185150165	ICE14	76,419,650	155,000	6.45%	03/02/2014	77,856,339
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	49,303,000	100,000	4.60%	25/11/2015	51,373,726
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	44,372,700	90,000	8.14%	21/12/2015	48,534,859
16/05/2013	CRFTCB0B0038	bft15	15,283,930	31,000	8.14%	21/12/2015	16,717,563
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	40,921,490	83,000	5.25%	20/05/2016	42,374,203
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	98,606,000	200,000	6.90%	25/05/2016	109,275,169
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	39,442,400	80,000	6.90%	25/05/2016	43,710,068
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	86,280,250	175,000	8.45%	01/05/2017	96,478,576
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	49,796,030	101,000	5.06%	30/05/2018	51,309,829
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	39,442,400	80,000	8.28%	03/10/2018	44,917,005
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,256,050	35,000	8.50%	05/08/2019	18,548,528
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,395,450	15,000	8.50%	05/08/2019	7,949,369
21/07/2011	XS0230654104	bar20	24,651,500	50,000	3.26%	20/09/2020	22,834,684
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	40,921,490	83,000	5.50%	12/11/2020	40,532,736
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	124,736,590	253,000	7.04%	17/11/2021	137,272,617
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	24,651,500	50,000	7.04%	17/11/2021	27,128,976
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	31,553,920	64,000	9.85%	17/06/2022	40,035,614
18/07/2012	CRG0000B70G0	tp\$	55,712,390	113,000	5.06%	26/11/2025	54,598,142
TOTAL			866,746,740.00	1,758,000.00			931,448,003.66

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
30/05/2011	BCCR030713AC	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,010,000
02/11/2010	BCCR030713AC	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	100,010,000
18/07/2012	BCCRER0100713	bem0	109,050,000		8.70%	10/07/2013	108,908,235
16/07/2012	00BNCROC23J2	CDP BN	145,000,000		10.50%	16/07/2013	145,000,000
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20,000,000		10.16%	16/07/2013	20,022,000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29,000,000		9.50%	26/08/2013	29,145,000
12/03/2012	16112360210035600	BPDC	150,000,000		11.50%	12/09/2013	150,000,000
02/11/2012	00BPDC0CM628	CDP	150,000,000		11.80%	31/10/2013	152,400,000
24/11/2011	16109260210050400	BPDC	40,000,000		11.63%	24/11/2013	40,000,000
28/11/2012	00BNCROC62K8	CDP BN	101,000,000		9.43%	28/11/2013	101,000,000
14/06/2013	424-01-208-000074-8	CDP	10,569,916		5.50%	14/12/2013	10,569,916
24/04/2013	CRG0000C95G5	tp0	94,000,000		5.27%	18/12/2013	91,527,800
11/01/2013	00BPDC0CO343	CDP BPDC	100,000,000		10.60%	10/01/2014	102,310,000
14/02/2013	CDP COOPENAE	CDPNAE	200,000,000		13.25%	14/02/2014	200,000,000
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000		8.91%	02/12/2014	102,260,000
05/03/2012	CRG0000B64G3	TP0	78,000,000		8.51%	28/01/2015	80,808,000
04/04/2013	CRBPDC0B6608	bpn6	200,000,000		9.05%	23/03/2015	202,300,000
10/04/2013	CRNACIOB0134	bna15	100,000,000		7.31%	09/10/2015	98,600,000
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	135,187,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000		9.10%	30/03/2016	102,380,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		6.07%	22/06/2016	288,594,800
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000		6.07%	22/06/2016	361,950,000
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	106,530,000
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000		6.49%	28/03/2017	5,355,840
13/07/2011	CRMUNSB0034	MUNSJ	100,000,000		9.20%	11/07/2017	99,780,000
12/03/2013	CRMUNSB0034	MUNSJ	159,000,000		9.20%	11/07/2017	158,650,200
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		6.76%	05/09/2017	95,160,000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000		6.76%	05/09/2017	103,724,400
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125,000,000		11.04%	27/09/2017	141,750,000
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90,000,000		11.04%	27/09/2017	102,060,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	107,930,000
12/03/2013	CRMUNSB0042	MUNSJ	55,000,000		9.25%	15/12/2019	54,945,000
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	75,637,500
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBA G	58,000,000		8.05%	28/04/2021	59,722,600
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		6.53%	22/09/2021	147,744,000
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	91,200,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		6.53%	22/09/2021	72,549,600
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		6.53%	22/09/2021	136,800,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		6.53%	22/09/2021	91,200,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000		6.21%	04/05/2022	89,135,850
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	60,375,000

TOTAL			4,547,919,916.31	0.00			4,523,232,741.31
--------------	--	--	-------------------------	-------------	--	--	-------------------------

Total Inversiones dólares	931,448,004
Total Inversiones colones	4,523,232,742
Recompras colones	533.948.232
Recompras dólares	222.781.684
Productos colones	86.308.420
Productos dólares	7.718.140
Estimación	- 38.594.991
Fondos Inversión colones	71.972.516
Fondos Inversión dólares	4.494.767
TOTAL INVERSIONES	6.343.309.514

AUXILIAR DE INVERSIONES A JUNIO 2012							
DOLARES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
06/08/2007	CRBCCR0B0112	C\$b10	147,771,000	300,000	8.20%	08/01/2013	151,480,052
23/04/2012	CRG0000B82G5	TP\$	98,514,000	200,000	3.91%	20/11/2013	98,454,892
13/01/2011	CRFTCB0B0038	bft15	44,331,300	90,000	8.14%	21/12/2015	48,396,480
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	98,514,000	200,000	6.90%	25/05/2016	105,833,590
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	39,405,600	80,000	6.90%	25/05/2016	42,333,436
22/02/2010	CRG0000B46G0	tp\$	49,257,000	100,000	4.60%	25/11/2015	49,064,898
13/08/2010	CRICE00B0069	bic2\$	40,883,310	83,000	5.25%	20/05/2016	40,842,427
09/09/2009	CRVICESB0045	bvic\$	17,239,950	35,000	8.50%	05/08/2019	18,374,339
13/09/2011	CRVICESB0045	bvic\$	7,388,550	15,000	8.50%	05/08/2019	7,874,717
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	39,405,600	80,000	8.28%	03/10/2018	43,503,782
21/07/2011	XS0230654104	bar20	24,628,500	50,000	3.26%	20/09/2020	21,697,709
10/11/2010	CRICE00B0093	bic4\$	40,883,310	83,000	5.50%	12/11/2020	39,779,461
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	124,620,210	253,000	7.04%	17/11/2021	129,642,404
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	24,628,500	50,000	7.04%	17/11/2021	25,621,029
17/11/2009	CRICE00B0051	bic1\$	49,257,000	100,000	7.04%	17/11/2021	51,242,057
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	31,524,480	64,000	9.85%	17/06/2022	38,667,927
TOTAL			878,252,310.00	1,783,000.00			912,809,199

COLONES							
FECHA	SERIE	OPER.	FACIAL	DOLARES	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
16/01/2012	00BNCR0C77H2	CDP BN	75,000,000		8.00%	16/07/2012	75,015,000
12/03/2012	16112360210035600	BPDC	150,000,000		9.85%	12/09/2012	150,000,000
27/01/2012	CRBNCR0C1512	BNCRC-G	70,000,000		8.35%	27/09/2012	68,670,000
24/11/2011	1.61093E+16	BPDC	40,000,000		8.68%	23/12/2012	40,000,000
28/06/2012	00BPDC0CJ798	BPDC	120,000,000		10.00%	28/12/2012	120,000,000
09/05/2012	CRBCCR160113AC	bem0	100,000,000		8.75%	16/01/2013	95,520,000
27/06/2012	CRBPDC0B6434	BB13	120,000,000		10.55%	18/01/2013	120,012,000
18/02/2011	00G0000B56A4	TPTBA G	20,000,000		11.53%	12/02/2013	20,128,000
26/02/1998	00G0000B79E8	TPTBA G	60,000,000		11.42%	26/02/2013	60,390,000
12/04/2012	BNCR0C3019	CDP BN	100,000,000		9.75%	12/04/2013	99,980,000
14/06/2011	400-01-208-135629-7	CDP	9,170,216		5.84%	14/06/2013	9,170,216
22/03/2011	CRBPDC0B6517	bpn3	100,000,000		11.00%	23/06/2013	101,480,000
30/05/2011	BCCR030713AC	BCCR	100,000,000		7.06%	03/07/2013	98,020,000
02/11/2010	CRBCCR0B3496	bem	100,000,000		7.06%	03/07/2013	98,020,000
14/02/2011	CRG0000B1903	TPTBA G	20,000,000		10.96%	16/07/2013	20,214,000
06/09/2011	CRBPDC0B6350	BB13	29,000,000		11.00%	26/08/2013	29,118,900
29/09/2009	00G0000B8366	TPTBA G	100,000,000		11.99%	02/12/2014	102,350,000
05/03/2012	CRG0000B64G3	TP0	78,000,000		8.51%	28/01/2015	73,811,400
23/08/2011	CRBCCR0B3827	bem	130,000,000		8.28%	09/12/2015	119,834,000
31/03/2011	CRMADAPB2293	MADAP	100,000,000		11.40%	30/03/2016	100,370,000
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299,000,000		8.97%	22/06/2016	282,555,000
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	375,000,000		8.97%	22/06/2016	354,375,000
05/09/2011	CRBCCR140916AC	BEM	100,000,000		9.16%	14/09/2016	93,180,000
08/03/2011	BCCR280317AC	BEMV	5,600,000		8.51%	28/03/2017	5,232,080
13/07/2011	CRMUNSJ0034	MUNSJ	100,000,000		11.50%	11/07/2017	99,010,000
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100,000,000		8.51%	05/09/2017	92,500,000
25/10/2010	CRBCCR0B3330	BEMV	109,000,000		8.51%	05/09/2017	100,825,000
09/08/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	94,190,000
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100,000,000		10.00%	14/12/2017	94,190,000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		8.51%	22/09/2021	145,978,200
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		8.51%	22/09/2021	90,110,000
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		8.51%	22/09/2021	71,682,505
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		8.51%	22/09/2021	135,165,000
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		8.51%	22/09/2021	90,110,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	99,150,000		8.97%	04/05/2022	89,056,530
TOTAL			3,600,470,216	0.00			3,440,262,831
TOTAL GENERAL			4,478,722,526	1,783,000			4,353,072,030

Total Inversiones dólares	912.809.199
Total Inversiones colones	3.440.262.831
Recompras colones	658.055.105
Recompras dólares	126.865.088
Productos colones	65.109.381
Productos dólares	11.209.112
Estimación	- 38.594.991
Fondos Inversión colones	275.052.498
Fondos Inversión dólares	210.470.693
TOTAL INVERSIONES	5.661.238.916

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.47% en colones y 6.74% en dólares.

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Junio 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	1.392.619.274	1.159.544.257
Créditos Ordinarios	1.564.689.447	1.726.242.190
Créditos de Gerencia	600.292.386	435.111.978
Créditos de Vehículo	35.696.993	61.876.822
Crédito Crediaguinaldo	601.722.768	217.605.478
Créditos de Ayuda Mutua	542.847.005	687.348.037
Créditos Refinanciamiento	661.577.785	69.442.525
Créditos Hipotecarios	1.906.942.027	1.547.816.475
Créditos Sin Fiador	134.196.391	124.352.379
Créditos Deuda Fácil	1.750.772.314	1.537.949.834
Créditos Respaldados	300.801.749	300.057.278
Créditos Computadoras	34.871.157	51.022.228
Créditos Hipotecarios ME	---	---
Créditos Gerencia ME	1.775.559	1.822.837
Créditos Respaldados ME	342.597.777	227.423.517
Créditos Vencidos	246.038.261	241.955.620
Créditos en Cobro Judicial	---	<u>7.250.145</u>
Subtotal	10.117.440.903	8.396.821.600
Productos por Cobrar	14.809.797	17.401.146
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	<u>-372.174.733</u>	<u>-317.009.658</u>
<i>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</i>	9.760.075.967	8.097.213.088
<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	10.371.452	38.766.123
ii. Estimación cargada por créditos insolutos		
iii. Más ajuste a estimación	---	---
c) Saldo al final del período	<u>372.174.733</u>	<u>317.009.658</u>

i) Concentración de la cartera

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

CONCENTRACION DE LA CARTERA

Tipo garantía	%	jun-13	%	jun-12
		Total		Total
Hipotecaria	19.94%	2,017,294,756	17.91%	1,503,573,894
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.04%	307,070,424	3.56%	298,671,640
Respaldada títulos emitidos entidad ME	3.39%	342,597,778	2.71%	227,422,696
Prendaria	0.45%	45,829,244	0.00%	0
Fiduciaria	59.87%	6,057,112,282	66.55%	5,588,266,001
Ahorros	13.32%	<u>1,347,536,420</u>	9.28%	<u>778,887,367</u>
	100.00%	10,117,440,903	100.00%	8,396,821,599

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la actividad económica en la que se concentra la cartera, es la de crédito personal en un 100%, y se desglosan de la siguiente manera:

	<u>jun-13</u>	<u>jun-12</u>
A. NUMERO DE OPERACIONES	7098	7011
B. NUMERO DE DEUDORES	2097	2079

iii) Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

jun-13	
Categoría	Saldo Principal
Al día	9,871,402,641
De 1 a 30 días	183,554,392
De 31 a 60 días	53,485,646
De 61 a 90 días	0
De 91 a 120 días	4,892,819
De 121 a 180 días	1,530,192
Más de 180 días	2,575,213
Cobro Judicial	0
Total	10,117,440,903
Productos por cobrar (138)	14,809,798
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	-372,174,733
Total	9,760,075,967
jun-12	
Categoría	Saldo Principal
Al día	8,147,615,835
De 1 a 30 días	74,705,285
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	101,782,839
De 91 a 120 días	43,828,434
De 121 a 180 días	16,168,562
Más de 180 días	5,470,499
Cobro Judicial	7,250,145
Total	8,396,821,599
Productos por cobrar	17,401,146
Estimación por incobrabilidad de créditos	-317,009,658
Total	8,097,213,088

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 30 de Junio del 2013 y 2012, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

<i>jun-13</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6778	9,368,474,478	0
Total	9,368,474,478	0

<i>jun-12</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6545	7,750,401,932	0
Total	7,750,401,932	0

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

Al 30 de Junio del 2013 la cooperativa no tiene prestamos en cobro judicial y en Junio del 2012 la cooperativa tenía 3 créditos en cobro judicial correspondientes a ¢7,250,144.71

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 30 de Junio 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 30-06-2013
Terrenos	178.790.806					178,790,806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187,916,975
Equipos y mobiliario	31.761.262				8.900.625	40.661.887
Equipo de computación	23.217.610				2.244.844	25.462.454
Vehículos	13.616.000					13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 28.460.866		-3.104.822			- 31.565.688
Depreciación Acum Equipo	- 25.136.218		- 2.454.023			- 27.590.241
Depreciación Acum Computo	- 13.539.093		-1.414.019			- 14.953.112
Depreciación Acum Vehículo	- 2.905.382		- 659.601			- 3.564.983
Totales	365.261.094		- 7.632.465		11.145.469	368.774.098

Al 30 de Junio 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 30-06-2012
Terrenos	178.790.806					178,790,806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187,916,975
Equipos y mobiliario	27.530.550				2.248.602	29.779.152
Equipo de computación	17.107.742				545.332	17.653.074
Vehículos	13.616.000					13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 22.251.223		-2.069.881			- 24.321.104
Depreciación Acum Equipo	- 20.010.113		-2.525.690			- 22.535.803
Depreciación Acum Computo	- 11.429.692		-948.209			- 12.377.901
Depreciación Acum Vehículo	- 1.160.350		- 684.582			- 1.844.932
Totales	370.110.696		- 6.228.363		2.793.934	366.676.267

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

Al 30 de Junio 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 JUNIO 2013
COLONES**

	SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
BCCR	BCCR030713AC	bem	03/07/2013	100,010,000
BCCR	BCCR030713AC	bem	03/07/2013	100,010,000
BCCR	BCCRER0100713	bem0	10/07/2013	108,908,235
BCCR	CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	135,187,000
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	288,594,800
BCCR	CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	361,950,000
BCCR	CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	106,530,000
BCCR	BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,355,840
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	95,160,000
BCCR	CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	103,724,400
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	147,744,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	91,200,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	72,549,600
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	136,800,000
BCCR	CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	91,200,000
BCCR	CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	89,135,850

**AL 31 DE JUNIO 2013
DOLARES**

	SERIE	OPER.	VENCE	VALOR DE MERCADO
BCCR	XS0185150165	ICE14	03/02/2014	77,856,339
BCCR	CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	51,373,726
BCCR	CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	42,374,203
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	109,275,169
BCCR	CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43,710,068
BCCR	CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	51,309,829
BCCR	CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	40,532,736
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	137,272,617
BCCR	CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	27,128,976
BCCR	CRG0000B70G0	tp\$	26/11/2025	54,598,142

**Al 31 DE JUNIO 2012
COLONES**

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRBCCR160113AC	bem0	16/01/2013	95,520,000
BCCR030713AC	BCCR	03/07/2013	98,020,000
CRBCCR0B3496	bem	03/07/2013	98,020,000
CRBCCR0B3827	bem	09/12/2015	119,834,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	282,555,000
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	354,375,000
CRBCCR140916AC	BEM	14/09/2016	93,180,000
BCCR280317AC	BEMV	28/03/2017	5,232,080
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	92,500,000
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100,825,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	145,978,200
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,110,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	71,682,505
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	135,165,000
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,110,000
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	89,056,530
TOTAL			1,962,163,315

**Al 31 DE JUNIO 2012
DOLARES**

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	VALOR DE MERCADO
CRBCCR0B0112	C\$b10	08/01/2013	151,480,052
CRG0000B82G5	TP\$	20/11/2013	98,454,892
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	105,833,590
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	42,333,436
CRG0000B46G0	tp\$	25/11/2015	49,064,898
CRICE00B0069	bic2\$	20/05/2016	40,842,427
CRICE00B0093	bic4\$	12/11/2020	39,779,461
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	129,642,404
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	25,621,029
CRICE00B0051	bic1\$	17/11/2021	51,242,057
TOTAL			734,294,245

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

30/06/2013			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢493.03	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢504.53	Tipo de cambio venta	BCCR

30/06/2012			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢492.57	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢503.85	Tipo de cambio venta	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Junio del 2013 y 2012 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, con inversiones en moneda extranjera, 5 créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

		2013	2012
<i>Activos en Moneda Extranjera</i>			
Disponibilidades	US\$	9.626.090	13.264.550
Fondo Liquido ME		4.494.767	210.470.693
Recompras Vendedor a Plazo ME		222.781.684	126.865.087
Recompras Comprador a Plazo ME		---	148.756.140
Valor de Adquisición de Inst. Finan		296.016.198	178.514.953
Valor de Adq. de Instr Sector Publico		635.431.805	585.538.105
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta		7.718.141	11.209.112
Créditos en Moneda Extranjera		344.373.337	229.246.355
Productos por cobrar créditos		135.788	
<i>Total activos en moneda extranjera</i>		1.520.577.810	1.503.864.995
<i>Pasivos en Moneda Extranjera</i>			
Captaciones en moneda extranjera		888.262.564	1.178.781.891
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito		---	148.756.140
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico		9.259.133	15.648.451
Prestamos Entidades Financieras Exterior		631.594.688	
Acreedores Varios		652.568	
Total pasivos en moneda extranjera		1.529.868.953	1.343.186.483
<i>Posición en Moneda Extranjera</i>	US\$	-9.291.143	160.678.514

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

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

		<i>Número</i>		<i>Número</i>
<i>Descripción</i>	<i>2013</i>	<i>Cientes</i>	<i>2012</i>	<i>Cientes</i>
Depósitos del público	10.833.659.931	1459	10.441.178.199	1699
Cargos por pagar	438.761.917		359.678.227	
Total	11.272.421.848	1459	10.800.856.426	1699

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

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

Al 30 de Junio del 2012 y 2011, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<u>Cuenta</u>	2013	2012
Intereses por Pagar por Captaciones MN	429.502.784	344.029.776
Intereses por Pagar por Captaciones ME	9.259.132	15.648.451
Total	438.761.916	359.678.227

Nota 3-7.2: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Cargas Sociales Por Pagar	5.538.861	4.807.245
Impuesto Sobre la Renta	4.462.062	7.779.835
Remuneraciones Por Pagar	---	---
Excedentes Por Pagar	27.165.651	24.977.212
Cenecoop	5.192.729	5.993.105
Conacoop	4.154.183	4.794.483
Vacaciones Acumuladas por Pagar	5.028.380	3.645.762
Otras Cuentas Por Pagar	34.714.431	8.878.257
<i>Total</i>	<i>86.256.298</i>	<i>60.875.899</i>

Nota 3-7.3: Provisiones

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	2013	2012
Provisión para Aguinaldos	9.442.639	8.114.455
Provisión para Prestaciones Legales	5.334.597	5.349.562
Dietas Consejo y Comités	1.418.329	854.039
Provisión Actividad 50 Aniversario Coope AyA	7.234.437	31.919.062
Provisión Gastos Pendientes Propiedad Liberia	---	1.000.000
Provisión Aguinaldo Dietas Consejo	---	728.018
Provisión Viáticos Asamblea	1.310.270	1.863.575
Provisión Gastos Asamblea	681.986	967.659
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	6.484.254	2.963.966
Provisión Salario Escolar	6.358.679	4.503.891
Provisión Cesantía	---	538.240
Provisión Reserva de Mutualidad	168.625.496	172.996.413
Provisión Mitigación riesgo de crédito	30.549.466	---
Provisión Seguimiento de Garantías 1-05	7.500.000	---
Provisión p/Póliza Saldos Deudores	49.664.432	23.483.710
Provisión Mantenimiento Equipo	374.236	1.245.802
Provisión Cumplimiento Normativa Sugef	---	1.488.480
Provisión Mercadeo y Promoción	4.425.630	4.425.629
Provisión Gastos de Vehículo	3.220.171	6.130.322
Provisión Venta de Bienes Crédito	---	297.583
<i>Total</i>	302.624.622	268.870.406

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 ¢5.500. Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢2.775.184.248** y **¢2.279.602.341** respectivamente.

Nota 3-7.5: Reservas Patrimoniales

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	2013	2012
Reserva de Educación	132.627.472	97.822.862
Reserva de Bienestar Social	111.853.277	88.460.091
Reserva de Pasantía	18.100.925	20.498.109
Reserva Legal	273.178.306	233.590.661
Reservas Voluntarias	195.421.426	195.421.426
Total	731.181.406	635.793.149

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

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	586.089.753	516.231.431
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	18.447.877	26.038.647
Intereses por Ahorro Navideño	4.339.585	4.116.503
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	199.434	161.900
Intereses por Ahorro Complementario	6.777.252	4.633.306
Intereses por Salario Escolar	126.588	---
Cargos por Obligaciones Pacto de Recompra	723.898	
<i>Total</i>	<u>616.704.387</u>	<u>551.181.787</u>

Nota 3-7.7: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, los ingresos financieros por cartera de crédito, se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	811.878.021	690.351.191
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	---	---
<i>Total</i>	<u>811.878.021</u>	<u>690.351.191</u>

Nota 3-7.8: Gastos Administrativos

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, los gastos administrativos, se detallan a continuación:

	2013	2012
Sueldos y bonificaciones Personal	92.747.206	78.386.603
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	8.122.144	7.681.507
Decimotercer sueldo	8.347.438	7.097.494
Vacaciones	4.282.511	3.617.974
Cargas Sociales Patronales	21.049.561	17.674.335
Refrigerios	622.533	503.220
Vestimenta	228.599	183.512
Seguros para el personal	2.040.984	1.841.529
Salario Escolar	5.311.755	4.503.887
Fondo de Capitalización Laboral	2.848.384	2.395.526
Otros Gastos de Personal	4.791.373	5.349.427
Otros Gastos Administrativos	30.934.457	28.080.132
Total	181.326.945	157.315.146

Nota 3-7.9: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, se detallan a continuación

	2013	2012
CENECOOP	5.192.729	5.993.105
CONACOOP	4.154.184	4.794.483
Total	9.346.913	10.787.588

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Junio del 2013

	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	1,349,486,437	468,777,351	398,868,883	1,055,902,436	1,677,311,454	11,302,515,996	246,038,262	16,617,913,134
Pasivos	1,130,620,357	1,051,990,439	960,146,449	2,313,923,456	4,410,869,664	2,419,746,511	2,419,746,511	12,331,223,230
<u>Diferencia</u>	218,866,080	-583,213,087	-561,277,567	-1,258,021,020	-2,733,558,210	8,882,769,485	-2,173,708,249	4,286,689,904

Al 30 de Junio del 2012

	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	1,425,289,409	341,265,157	434,273,412	730,473,774	1,971,938,809	8,965,238,349	271,141,293	14,335,796,040
Pasivos	1,475,510,035	1,370,473,189	1,259,561,305	1,916,925,821	2,978,590,362	1,415,942,314	0	10,810,757,368
<u>Diferencia</u>	-50,220,626	-1,029,208,032	-825,287,892	-1,186,452,047	-1,006,651,552	7,549,296,035	271,141,293	3,525,038,672

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 37% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Junio 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 11.87 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 9.48 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 1.27 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 30 de Junio 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 Junio el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de -1.01. 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 30 de Junio del 2013 y 2012, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

3-11: Partes Relacionadas

Al 30 de junio del 2013, los créditos que tienen las partes relacionadas con la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

CEDULA	NOMBRE	SALDO
103440492	BRENES SILES JOSE MANUEL	3,852,836.54
104630616	CONTRERAS ALANIS MARIA PATRICIA	9,978,047.50
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JAVIER	12,104,683.48
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	31,237,511.16
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	2,061,698.85
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	10,378,670.43
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	7,407,208.83
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	24,182,510.77
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,702,092.54
TOTAL		102,905,260.10

3-12: Obligaciones con entidades

Al 30 de junio del 2013, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación. En el 2012 la cooperativa no tenía créditos con otras entidades.

JUNIO 2013

COLONES	
ENTIDAD	SALDO
BANCO NACIONAL	74,415,797.00
BANCREDITO	451,776,982.00
DOLARES	
GYT CONTINENTAL	631,694,687.00
TOTAL	1,157,887,466.00

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 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	67,915,200	189,284,736	-581,323,389	-456,201,924	-1,124,393,319	-2,165,938,344	8,120,084,787	246,038,262	4,295,466,009
TOTAL RECUPERACIONES	109,079,167	1,217,489,027	361,845,000	395,233,418	1,045,583,931	1,581,565,977	10,140,638,072	246,038,262	15,097,472,854
DISPONIBILIDADES	109,079,167								109,079,167
INVERSIONES	0	1,001,194,123	145,973,166	180,203,074	403,440,646	312,321,111	3,172,329,790		5,215,461,909
CARTERA DE CREDITO	0	216,294,905	215,871,834	215,030,345	642,143,285	1,269,244,866	6,968,308,282	246,038,262	9,772,931,777
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	41,163,967	1,028,204,291	943,168,389	851,435,342	2,169,977,251	3,747,504,321	2,020,553,285		10,802,006,845
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	41,163,967	938,733,487	853,101,833	782,425,375	2,027,813,133	3,518,134,385	1,684,939,102		9,846,311,283
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		20,649,387	20,649,387	20,649,387	61,948,161	123,896,323	278,400,133		526,192,779

CARGOS X PAGAR		68,821,417	69,417,169	48,360,580	80,215,956	105,473,613	57,214,049		429,502,784

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	6,863,703	29,581,344	-1,889,698	-105,075,643	-133,627,700	-567,619,865	762,684,698		-9,083,163
TOTAL RECUPERACIONES	9,626,091	131,997,410	106,932,351	3,635,464	10,318,505	95,745,477	1,161,877,924		1,520,440,280
DISPONIBILIDADES	9,626,091								9,626,091
INVERSIONES	0	129,015,887	103,950,828	653,941	1,373,936	77,856,339	853,591,664		1,166,442,596
CARTERA DE CREDITO		2,981,523	2,981,523	2,981,523	8,944,569	17,889,138	308,286,260	307,058	344,371,593
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	2,762,388	102,416,066	108,822,049	108,711,108	143,946,205	663,365,343	399,193,226		1,529,216,385
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,762,388	80,325,828	88,141,596	88,474,189	84,029,681	544,528,882	0		888,262,564
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	19,375,122	19,375,122	19,375,122	58,125,365	116,250,731	399,193,226		631,694,687
CARGOS X PAGAR		2,715,116	1,305,331	861,797	1,791,158	2,585,730	0		9,259,133

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2012

	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-172,929,993	18,698,424	-877,588,240	-684,495,688	-962,860,874	-811,142,834	6,581,850,866	271,141,293	3,362,672,954
TOTAL RECUPERACIONES	182,911,285	1,107,019,979	308,852,296	431,779,914	722,695,902	1,808,049,989	7,997,793,180	271,141,293	12,830,243,838
DISPONIBILIDADES	182,911,285								182,911,285
INVERSIONES	0	919,139,283	121,424,519	244,807,271	164,501,324	704,749,804	2,283,857,615		4,438,479,816
CARTERA DE CREDITO		187,880,695	187,427,778	186,972,643	558,194,578	1,103,300,185	5,713,935,565	271,141,293	8,208,852,737
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	355,841,278	1,088,321,554	1,186,440,536	1,116,275,603	1,685,556,777	2,619,192,823	1,415,942,314		9,467,570,885
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	345,940,337	1,030,514,921	1,103,490,513	1,092,462,561	1,639,222,712	2,528,715,971	1,373,293,152		9,113,640,167
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	9,900,941	0	0	0	0	0	0		9,900,941
CARGOS X PAGAR		57,806,633	82,950,023	23,813,042	46,334,064	90,476,852	42,649,162		344,029,776

Moneda Extranjera

	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-24,648,513	-68,919,050	-151,619,793	-140,792,204	-223,591,173	-195,508,718	967,445,170		162,365,718
TOTAL RECUPERACIONES	13,264,551	318,269,431	32,412,861	2,493,498	7,777,872	163,888,820	967,445,170		1,505,552,201
DISPONIBILIDADES	13,264,551								13,264,551
INVERSIONES	0	316,201,303	30,344,733	425,370	1,573,488	151,480,052	761,329,147		1,261,354,092
CARTERA DE CREDITO		2,068,128	2,068,128	2,068,128	6,204,384	12,408,768	206,116,023		230,933,559
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	37,913,064	387,188,481	184,032,654	143,285,702	231,369,045	359,397,538	0		1,343,186,483
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	37,913,064	233,041,709	179,884,096	142,276,938	228,462,084	357,204,001	0		1,178,781,892
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		148,756,140							148,756,140
CARGOS X PAGAR		5,390,632	4,148,558	1,008,764	2,906,961	2,193,537	0		15,648,451

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2013

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	4,646,371,746	5,317,395,391	-1,121,420,598	-3,217,689,913	-1,708,622,043	199,045,930	4,115,080,513
RECUPERACION DE ACTIVOS	6,322,360,908	7,070,019,615	1,087,490,675	570,550,000	0	480,537,100	15,530,958,297
INVERSIONES	1,628,903,812	1,468,190,995	1,087,490,675	570,550,000	0	480,537,100	5,235,672,582
CARTERA DE CREDITO	4,693,457,096	5,601,828,620	0	0	0	0	10,295,285,716
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	1,675,989,162	1,752,624,224	2,208,911,272	3,788,239,913	1,708,622,043	281,491,170	11,415,877,784
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,149,796,385	1,752,624,224	2,208,911,272	3,788,239,913	1,708,622,043	281,491,170	10,889,685,007
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	526,192,777	0	0	0	0	0	526,192,777

Moneda extranjera

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-257,353,564	-42,335,175	-79,919,621	-481,025,109	0	827,093,767	-33,539,702
RECUPERACION DE ACTIVOS	468,683,558	137,552,801	7,268,741	77,856,339	0	827,093,767	1,518,455,207
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	124,521,120	137,552,801	7,268,741	77,856,339	0	827,093,767	1,174,292,769
CARTERA DE CREDITO	344,162,438	0	0	0	0	0	344,162,438
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	726,037,122	179,887,976	87,188,362	558,881,448	0	0	1,551,994,909
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	94,342,434	179,887,976	87,188,362	558,881,448	0	0	920,300,221
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	631,694,688	0					631,694,688

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2012

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>360 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	5,050,896,065	2,312,322,950	-667,367,800	-2,429,215,903	-870,141,932	-264,734,655	3,131,758,725
RECUPERACION DE ACTIVOS	6,488,992,064	4,576,584,530	968,676,778	406,272,195	225,158,900	397,270,530	13,062,954,996
INVERSIONES	1,202,393,501	1,322,943,858	968,676,778	406,272,195	225,158,900	397,270,530	4,522,715,761
CARTERA DE CREDITO	5,286,598,563	3,253,640,672	0	0	0	0	8,540,239,235
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	1,438,095,999	2,264,261,580	1,636,044,577	2,835,488,098	1,095,300,832	662,005,185	9,931,196,271
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,438,095,999	2,264,261,580	1,636,044,577	2,835,488,098	1,095,300,832	662,005,185	9,931,196,271
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		0	0	0	0	0	0

Moneda extranjera

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>90 A 180 DIAS</u>	<u>180 A 360 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
--	--------------------	---------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------	------------------------	--------------------------

Diferencia	45,432,672	-190,074,286	-227,987,251	-220,639,131	98,454,892	636,625,200	141,812,095
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	470,789,480	139,257,199	7,338,431	151,480,052	98,454,892	636,625,200	1,503,945,253
<u>DISPONIBILIDADES</u>							0
<u>INVERSIONES</u>	238,242,283	137,643,560	7,338,431	151,480,052	98,454,892	636,625,200	1,269,784,417
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	232,547,198	1,613,639	0	0	0	0	234,160,837
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	425,356,809	329,331,484	235,325,682	372,119,183	0	0	1,362,133,158
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	276,600,669	329,331,484	235,325,682	372,119,183	0	0	1,213,377,018
<u>OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS</u>	148,756,140	0					