

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO Y SERVICIOS MULTIPLES
DE MAESTROS Y PROFESORES PENSIONADOS Y EN SERVICIO
ABIERTA A LA COMUNIDAD R.L.
COPEMAPRO R.L.**

***Estados financieros y Opinión de los
Contadores Públicos Independientes***

Diciembre 31, 2013



CONTENIDO

| | <u>Página No.</u> |
|--|-------------------|
| Dictamen | 3-4 |
| Informe complementario del Auditor Externo | |
| Estados financieros | |
| Balance General | 5-6 |
| Estado de Resultados | ✔ 7 |
| Estado flujo de efectivo | ✔ 8 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | ✔ 9 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | ✔ 10-32 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General, Consejo de Administración de COOPEMAPRO R.L. y Superintendencia General de Entidades Financieras.

Informe sobre los estados financieros

Hemos realizado la auditoría de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de Maestros y Profesores Pensionados y en Servicio Abierto a la Comunidad R.L. COOPEMAPRO R.L., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los asociados y de flujo de efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de COOPEMAPRO R.L., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas importantes, ya sea por fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores u omisiones importantes. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Dichas disposiciones y normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES- CONTINUACIÓN

Responsabilidad de los auditores - continuación

Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de COOPEMAPRO R.L., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

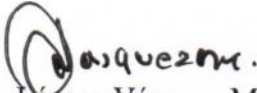
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de COOPEMAPRO, R.L. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, variaciones en el patrimonio neto de los asociados y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fechas, de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros de COOPEMAPRO R.L. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros el 15 de febrero de 2013.

Póliza de Fidelidad N°0116FGI7
con vencimiento en
Setiembre 30, 2014

Timbre de ₡1,000 de Ley N°6663
adherido y cancelado
en el original


Lic. Lázaro Vásquez Mírez
Contador Público Autorizado

San José, Costa Rica
Febrero 06, 2014

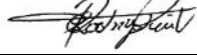


COOPEMAPRO, R. L.
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Colones Costarricenses)

| | Notas | 2013 | 2012 |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| Disponibilidades | | ¢ 40,968,771 | ¢ 40,415,835 |
| Efectivo | | 11,700,000 | 11,700,000 |
| Entidades financieras del país | | 29,268,771 | 28,715,835 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2d, 3.1 | 539,486,769 | 378,246,086 |
| Mantenidas para negociar | | 0 | 0 |
| Disponibles para la venta | | 534,254,845 | 374,149,137 |
| Productos por cobrar | | 5,231,924 | 4,096,949 |
| Cartera de Créditos | 3.7e; | 2,278,325,125 | 2,087,291,047 |
| Créditos vigentes | 2e; 3.2 | 2,296,211,142 | 2,104,610,936 |
| Créditos vencidos | | 37,020,661 | 0 |
| Créditos en Cobro Judicial | | 7,209,222 | 32,865,230 |
| Productos por cobrar | | 5,836,297 | 4,160,812 |
| (Estimación por deterioro) | 3.3 | (67,952,197) | (54,345,931) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 2o; 3.7a | 32,322,520 | 6,714,863 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con | | | |
| Partes relacionadas | | 6,223,627 | 95,408 |
| Otras cuentas por cobrar | | 26,305,550 | 6,826,112 |
| (Estimación por deterioro) | | (206,657) | (206,657) |
| Bienes realizables | | 0 | 4,506,425 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | 0 | 9,907,710 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | 0 | (5,401,285) |
| Participación en el capita de otras empresas (neto) | 2q; 3.7b | 121,864,052 | 113,880,439 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 2g; 3.7c | 81,783,520 | 98,123,931 |
| Otros activos | 3.7d | 19,564,592 | 18,558,620 |
| Cargos diferidos | 2h | 1,579,005 | 1,427,572 |
| Activos Intangibles | | 9,867,663 | 10,818,513 |
| Otros activos | | 8,117,924 | 6,312,535 |
| Total activo | | ¢ 3,114,315,349 | ¢ 2,747,737,246 |


 Lic. Sergio Somarribas Vallejo
 Gerente General



 Licda Yalixa Peña Peña
 Contadora



 Carlos R. Peña Vallejo
 Comité de Vigilancia


Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

COOPEMAPRO, R. L.
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Colones Costarricenses)

| PASIVO | Notas | 2013 | 2012 |
|---|--------------|------------------------|------------------------|
| Obligaciones con el público | 3.6a; 3.7f | ¢ 1,048,323,203 | ¢ 802,337,508 |
| A la vista | | 55,453,997 | 67,253,322 |
| A Plazo | | 991,864,561 | 732,971,350 |
| Cargos financieros por pagar | | 1,004,645 | 2,112,836 |
| Obligaciones con entidades | 3.7g | 880,762,292 | 904,114,215 |
| A plazo | | 514,743,767 | 789,443,884 |
| Otras obligaciones con entidades | | 363,480,013 | 113,352,324 |
| Cargos financieros por pagar | | 2,538,512 | 1,318,007 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 3.7h | 162,413,561 | 74,152,863 |
| Provisiones | | 57,457,566 | 13,224,670 |
| Otras Cuentas por pagar diversas | | 104,955,995 | 60,928,193 |
| Otros pasivos | | 11,066,469 | 5,530,257 |
| Ingresos diferidos | | 8,626,086 | 5,530,257 |
| Otros pasivos | | 2,440,383 | 0 |
| Total pasivo | | <u>2,102,565,525</u> | <u>1,786,134,843</u> |
| | | | |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 3.7i | 830,597,967 | 778,523,305 |
| Capital pagado | | 830,597,967 | 778,523,305 |
| Ajustes al patrimonio | | 22,163,401 | 23,961,082 |
| Ajuste por valuación de Inversiones | | (2,001,995) | (204,313) |
| Ajuste por valuación en participaciones en otras empresas | | 24,165,396 | 24,165,395 |
| Reservas patrimoniales | 3.7j; 2j; 2k | 92,328,162 | 138,367,461 |
| Resultado del período | | 66,660,294 | 20,750,555 |
| Total patrimonio | | <u>1,011,749,824</u> | <u>961,602,403</u> |
| Total pasivo y patrimonio | | ¢ <u>3,114,315,349</u> | ¢ <u>2,747,737,246</u> |
| Otras cuentas de cuentas de orden deudoras | | 2,367,050,996 | 2,155,777,795 |
| Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras | 4a | 2,367,050,996 | 2,155,777,795 |


 Lic. Sergio Somarribas Vallejo
 Gerente General


 Licda. Yalixa Peña Peña
 Contadora



 Carlos R. Peña Vallejo
 Comité de Vigilancia


Las notas son parte integrante de los estados financieros.

COOPEMAPRO, R. L.
 Estado de Resultados
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012.
 (Expresado en Colones Costarricenses)

| | Notas | 2013 | 2012 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Ingresos Financieros | 2b | | |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 3,7k | ¢ 27,673,713 | ¢ 29,121,821 |
| Por cartera de créditos | 3,7l | 477,260,271 | 439,262,433 |
| Por diferencial cambiario | | 46,916 | 0 |
| Por otros ingresos financieros | | 17,156,591 | 22,438,797 |
| Total de Ingresos Financieros | | <u>522,137,491</u> | <u>490,823,051</u> |
| Gastos Financieros | 2b | | |
| Por Obligaciones con el Público | 3,7m | 98,268,278 | 96,219,478 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | 3,7n | 110,229,531 | 105,553,275 |
| Total de Gastos Financieros | | <u>208,497,809</u> | <u>201,772,753</u> |
| Por estimación de deterioro de activos | | | |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | | 2,517,466 | 4,362,817 |
| Resultado financiero | | <u>316,157,148</u> | <u>293,413,115</u> |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 14,770,213 | 16,596,714 |
| Por ganancia por venta de bien adjudicado | | 8,405,120 | 0 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas | | 12,517,702.00 | 0.00 |
| Por otros ingresos operativos | | 36,688,815 | 10,229,218 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | <u>72,381,850</u> | <u>26,825,932</u> |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por provisión para incobrable | | 10,974,735 | 5,000,000 |
| Por deterioro en participación en el Capital | | 0 | 17,294,323 |
| Por Diferencial cambiario | | 40,110 | 0 |
| Por bienes realizables | | 1,351,927 | 901,285 |
| Por bienes diversos | | 1,822,201 | 2,329,647 |
| Por otros gastos operativos | | 2,299,582.00 | 931,881.00 |
| Total Otros Gastos de Operación | | <u>16,488,555</u> | <u>26,457,136</u> |
| Resultado operativo bruto | | 372,050,443 | 293,781,911 |
| Gastos Administrativos | | | |
| Por gastos de personal | 2i | 211,195,096 | 185,848,568 |
| Por otros gastos de Administración | | 91,053,992 | 86,205,013 |
| Total Gastos Administrativos | 3,7o | <u>302,249,088</u> | <u>272,053,581</u> |
| Resultado antes de impuestos y participaciones | | 69,801,355 | 21,728,330 |
| Participaciones sobre la Utilidad | | 3,141,061 | 977,775 |
| Resultado del período | | <u>¢ 66,660,294</u> | <u>¢ 20,750,555</u> |


 Lic. Sergio Somarribas Vallejo
 Gerente General


 Lidia Yalixa Peña Peña
 Contadora


 Carlos R. Peña Vallejo
 Comité de Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

COOPEMAPRO, R. L.
Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Colones Costarricenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|---------------|----------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | ¢ | 66,660,294 | ¢ 20,750,555 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Pérdidas por otras estimaciones | | 12,568,738 | 843,328 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 44,232,895 | 3,920,786 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 10,416,200 | 20,445,668 |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | (426,348,409) | (476,152,908) |
| Productos por cobrar | | (1,485,698) | (980,689) |
| Cuentas por cobrar | | 25,607,657 | 8,985,711 |
| Otros activos | | (1,005,973) | (4,357,994) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 130,261,469 | 103,429,349 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 8,380,515 | 9,907,626 |
| Productos por pagar | | (1,220,505) | (7,543,386) |
| Otros pasivos | | 5,426,395 | 3,616,236 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | | (126,506,422) | (317,135,718) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | 120,240,683 | 116,971,641 |
| Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo. | | (16,340,411) | (10,323,842) |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | (7,983,614) | (14,186,854) |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | 95,916,658 | 92,460,945 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | 163,351,922 | 244,835,492 |
| Pago de dividendos | | (37,266,634) | (11,205,300) |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | 52,074,662 | 60,935,056 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | 178,159,950 | 294,565,248 |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes | | 147,570,186 | 69,890,475 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 2a | 40,415,835 | 24,779,389 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | ¢ | 187,986,021 | ¢ 94,669,864 |



Lic. Sergio Somarribas Vallejo
Gerente General



Licda Yalixa Peña Peña
Contadora




Carlos R. Peña Vallejo
Comité de Vigilancia

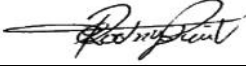
Las notas son parte integrante de los estados financieros.

COOPEMAPRO, R. L.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por el periodo del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2013 y 2012.
 (Expresado en Colones Costarricenses)

| Descripción | Notas | Capital Social | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajustes al Patrimonio | Reservas Patrimoniales | Fondo del Financiamiento para el Desarrollo | Resultados acumulados al principio del periodo | Total |
|---|-------|----------------|--|-----------------------|------------------------|---|--|---------------|
| Saldo al 1 de enero del 2012 | | 717,588,249 | | 22,711,564 | 166,521,932 | 0 | 0 | 906,821,745 |
| Ajustes por conversión de estados financieros | | | | | | | | |
| Resultado del Periodo 1 | | | | | | | 20,750,555 | 20,750,555 |
| Dividendos por periodo 0 | | | | | | | | 0 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | -28,154,471 | | | -28,154,471 |
| Aporte de Capital | | 60,935,056 | | | | | | 60,935,056 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | | | 1,249,518 | | | | 1,249,518 |
| Otros | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012 | | 778,523,305 | 0 | 23,961,082 | 138,367,461 | 0 | 20,750,555 | 961,602,403 |
| Saldo al 1 de enero del 2013 | | 778,523,305 | | 23,961,082 | 146,875,189 | 0 | 0 | 949,359,576 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | | | -1,797,681 | | | | -1,797,681 |
| Otros | | | | | | | | 0 |
| Resultado Periodo 2 | | | | | | | 66,660,294 | 66,660,294 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | -54,547,027 | | | -54,547,027 |
| Dividendos por periodo 1 | | | | | | | | |
| Aporte de Capital | | 52,074,662 | | | | | | 52,074,662 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013 | | 830,597,967 | 0 | 22,163,401 | 92,328,162 | 0 | 66,660,294 | 1,011,749,824 |


 Lic. Sergio Somarribas Vallejo
 Gerente General


 Licda Yalixa Peña Peña
 Contadora


 Carlos R. Peña Vallejo
 Comité de Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

COPEMAPRO R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Maestros y Profesores Pensionados y en Servicio Abierto a la Comunidad, R. L (COPEMAPRO, R. L.) de acuerdo con la Ley de Asociaciones Cooperativas estando inscrita mediante resolución No. 080 del 16 de febrero de 1965, en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

i. Constituida en la Provincia de Guanacaste, Costa Rica con la finalidad:

- ✓ Promover el bienestar social y económico a sus asociados mediante la utilización de su capital y esfuerzos conjuntos.
- ✓ Brindar facilidades de ahorro a tipos de interés razonable, así como ofrecer orientación sobre el mejor uso de los créditos.
- ✓ Promocionar a sus asociados capacitación mediante una adecuada educación cooperativa.
- ✓ Estimular el ahorro entre sus asociados.
- ✓ Promover las actividades culturales, físicas, sociales y educativas entre los asociados.
- ✓ En general, cumplir con las disposiciones que establece la Ley de Asociaciones Cooperativas.

ii. Nombre de la empresa controladora

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

iii. Número de sucursales y agencias

La cooperativa cuenta con una sucursal ubicada en Filadelfia, Guanacaste.

iv. Número de cajeros automáticos bajo su control

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

v. Dirección del sitio Web.

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

vi. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 13 funcionarios administrativos al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 respectivamente.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de diciembre del 2013, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a. Efectivo y equivalentes a efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un bolsa de valores regulada.

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------------|---------------------|
| Efectivo | ¢ 11,700,000 | ¢ 11,700,000 |
| Cuentas Corrientes | <u>29,268,771</u> | <u>28,715,835</u> |
| Subtotal | 40,968,771 | 40,415,835 |
| Inversiones en Valores Disponibles para la venta | <u>147,017,250</u> | <u>54,254,029</u> |
| Total | ¢ <u>187,986,021</u> | ¢ <u>94,669,864</u> |

2b. Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

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

- a) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c. Diferencias de cambio:

La cooperativa no realiza operaciones en moneda extranjera.

2d. Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenido al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

| Activo | Método |
|---------------------------|---|
| Negociables | Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero. |
| Disponibles para la venta | Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos. |

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.08 o 519.08) del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

2e. Cartera de crédito y estimación por deterioro

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 09 de octubre del 2006, fecha en que entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Acuerdo SUGEF 1-05:

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

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

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. **Grupo 1:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

- b. **Grupo 2:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

Estimaciones por categoría de riesgo:

| Categoría de riesgo | Porcentaje de estimación |
|----------------------------|---------------------------------|
| A1 | 0,50% |
| A2 | 2% |
| B1 | 5% |
| B2 | 10% |
| C1 | 25% |
| C2 | 50% |
| D | 75% |
| E | 100% |

Análisis de la capacidad de pago

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

2f. Bienes realizables y su estimación

A la fecha no hay registros de bienes realizables. No obstante existe la política que los define como los bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

2g. Inmueble, Mobiliario y equipo

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (50 años para el edificio; 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una revaluación de propiedad, mobiliario y equipo. La revaluación del costo original, incluyendo las mejoras activables, se efectúa aplicando el porcentaje de variación del "Índice de precios al productor Industrial" (IPPI) proporcionado por el Banco Central de Costa Rica, respecto de la fecha de revaluación anterior o la del cierre del mes de incorporación del bien, la que sea posterior. Esta revaluación debe calcularse y contabilizarse por lo menos anualmente, en el último trimestre de cada periodo. Las incorporaciones y las mejoras de bienes de uso también se deben revaluar anualmente tomando como índice base el IPPI. Se debe tomar el índice de precios correspondiente a la fecha más próxima que haya sido informado por el Banco Central de Costa Rica a la fecha de ajuste.

Independientemente de lo expresado anteriormente, por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso, lo cual viene a corregir el valor revaluado por el índice de precios al productor Industrial.

2h. Cargos diferidos y amortizaciones

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

2i. Prestaciones legales

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, la Cooperativa requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización por cada año de servicio continuo. La Cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

2j. Reserva Legal

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Reguladora de la Actividad de Intermediación Financiera de las organizaciones Cooperativas Ley No. 7391 de 27 de abril de 1994, anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

De acuerdo con el artículo número 3 de la Ley Reguladora de Empresas Financieras no Bancarias, Ley No. 5044 de 13 de Diciembre de 1972, las empresas financieras deberán destinar anualmente no menos del 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva especial hasta que esta alcance el 20% del capital social. Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2k. Reservas Estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

| Reservas | |
|-----------------------------|-------|
| Reserva Legal | 10% |
| Reserva de Educación | 5% |
| Reserva de Bienestar Social | 6% |
| Participaciones | |
| Conaccop | 1% |
| Cocid, R. L. | 0.20% |
| Urcozon, R. L. | 0.20% |
| Fecoopse, R. L. | 0.20% |
| Urcogua, R. L. | 0.20% |
| Unacoop, R. L. | 0.20% |
| Cenecoop | 2.50% |

2l. Tratamiento contable del impuesto sobre la renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

2m. Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo auditado, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2n. Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera

Como se indicó en la nota 2c, la cooperativa no realiza operaciones en moneda extranjera.

2o. Cuentas y Comisiones por Cobrar

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

2p. Participaciones en el capital de otras empresas

COOPEMAPRO, R.L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación.

Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros

3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Inversiones en Entidades Financieras del País | ¢ 539,486,769 | ¢ 378,246,086 |
| Inversiones cuyo emisor es del exterior | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Totales | 539,486,769 | 378,246,086 |
| Menos estimación | 0 | 0 |
| Productos por Cobrar | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>¢ 539,486,769</u> | <u>¢ 378,246,086</u> |

3.2 Cartera de Crédito

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Cartera de crédito originada por la entidad | ¢ 2,340,441,025 | ¢ 2,137,476,166 |
| Cartera de crédito comprada por la entidad | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total | 2,340,441,025 | 2,137,476,166 |
| Estimación por Deterioro | (67,952,197) | (54,345,931) |
| Productos por Cobrar | <u>5,836,297</u> | <u>4,160,812</u> |
| Total | <u>¢ 2,278,325,125</u> | <u>¢ 2,087,291,047</u> |

3.3 Estimación para créditos incobrables:

| | |
|---|---------------------|
| Saldo al inicio del periodo 2012 | ¢ 53,502,603 |
| Más: Estimación cargada a resultados del año | 843,328 |
| Menos: Estimación cargada a créditos insolutos o castigados | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012 | 54,345,931 |
| Más: Estimación cargada a Resultados del año | 13,606,266 |
| Menos: Estimación cargada a créditos insolutos o castigados | <u>0</u> |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013 | <u>¢ 67,952,197</u> |

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

| Tipo de Garantía | 2013 | | 2012 | |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| | Cantidad de operaciones | Monto | Monto | Cantidad de operaciones |
| Fiduciario | 1,127 | ¢ 1,276,501,163 | ¢ 1,238,430,248 | 1,202 |
| Prendaria | 11 | 73,203,514 | 0 | 0 |
| Hipoteca | 7 | 41,645,887 | 20,361,585 | 5 |
| Pignoracion | 100 | 156,730,679 | 157,773,898 | 113 |
| Efectivo | 0 | - | 0 | 0 |
| Ahorro Cooperativo | 818 | 357,148,194 | 334,052,242 | 721 |
| Certificado de inversiones | 87 | 296,036,667 | 283,920,393 | 78 |
| Sin fiador | 261 | 121,280,757 | 90,801,286 | 229 |
| Cedulas Hipotecarias | 0 | 0 | 5,474,407 | 1 |
| Letras y Pagares | 2 | 17,894,164 | 6,662,107 | 2 |
| Subtotal | 2,413 | 2,340,441,025 | 2,137,476,166 | 2,351 |
| Productos por cobrar por cartera | | 5,836,297 | 4,160,812 | |
| Estimacion por cartera | | (67,952,197) | (54,345,931) | |
| Total | 2,413 | ¢ <u>2,278,325,125</u> | ¢ <u>2,087,291,047</u> | 2,351 |

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

| Actividad | 2013 | Porcentaje | 2012 | Porcentaje |
|--------------------------|------------------------|------------|------------------------|------------|
| Comercial | ¢ 2,340,441,025 | 100.00% | ¢ 2,137,476,166 | 100.00% |
| Total | 2,340,441,025 | 100.00% | 2,137,476,166 | 100.00% |
| Estimación por Deterioro | (67,952,197) | | (54,345,931) | |
| Productos por Cobrar | 5,836,297 | | 4,160,812 | |
| Cartera de créditos neto | ¢ <u>2,278,325,125</u> | | ¢ <u>2,087,291,047</u> | |

iii. Morosidad de la Cartera:

Diciembre 2013

| Días de atraso | Principal | Intereses por Cobrar | Total |
|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| Al día | ¢ 2,294,338,319 | ¢ 0 | ¢ 2,294,338,319 |
| 1-30 días | 21,850,325 | 3,379,180 | 25,229,505 |
| 31-60 días | 13,133,365 | 816,294 | 13,949,659 |
| 61-90 días | 368,633 | 765,663 | 1,134,296 |
| 91-120 días | 1,737,199 | 16,785 | 1,753,984 |
| 121-180 días | 0 | 114,723 | 114,723 |
| más de 181 | 1,803,962 | 193,139 | 1,997,101 |
| Cobro Judicial | 7,209,222 | 550,513 | 7,759,735 |
| Subtotal | 2,340,441,025 | 5,836,297 | 2,346,277,322 |
| Producto por cobrar | 5,836,297 | | |
| Estimacion por cobrar | (67,952,197) | | (67,952,197) |
| Total | ¢ <u>2,278,325,125</u> | ¢ <u>5,836,297</u> | ¢ <u>2,278,325,125</u> |

Diciembre 2012

| Días de atraso | Principal | Intereses por Cobrar | Total |
|-----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Al día | ¢ 2,067,093,198 ¢ | 0 ¢ | 2,067,093,198 |
| 1-30 días | 54,351,372 | 2,968,110 | 57,319,482 |
| 31-60 días | 9,088,835 | 500,549 | 9,589,384 |
| 61-90 días | 2,524,882 | 124,416 | 2,649,298 |
| 91-120 días | 2,095,462 | 210,256 | 2,305,718 |
| 121-180 días | 464,578 | 59,992 | 524,570 |
| más de 181 | 1,857,839 | 297,489 | 2,155,328 |
| Cobro Judicial | 0 | 0 | 0 |
| Subtotal | 2,137,476,166 | 4,160,812 | 2,141,636,978 |
| Producto por cobrar | 4,160,812 | 0 | |
| Estimacion por cobrar | (54,345,931) | - | (54,345,931) |
| TOTAL | ¢ 2,087,291,047 ¢ | 4,160,812 ¢ | 2,087,291,047 |

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

No existe concentración de la cartera cuya amplitud está definida por el equivalente al 5% del capital y reservas.

v. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

| Monto de préstamos sin acumulación de intereses | Numero de prestamos | Monto de prestamos |
|---|---------------------|--------------------|
| Diciembre 2013 | 2354 | ¢2.289.824.253 |

| Monto de préstamos sin acumulación de intereses | Numero de prestamos | Monto de prestamos |
|---|---------------------|--------------------|
| Diciembre 2012 | 2139 | ¢1.980.494.846 |

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

Periodo 2013

| Monto | Numero | Porcentaje |
|-----------|--------|------------|
| 7.209.222 | 8 | 0.01% |

Periodo 2012

| Monto | Numero | Porcentaje |
|-------|--------|------------|
| 0.00 | 00 | 0% |

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

| <u>Activo Restringido</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>Causa de Restricción</u> |
|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Cartera | ¢ 89,633,346 | ¢ 28,007,703 | Garantía Infocoop |
| Cartera | 278,585,507 | 433,285,822 | Garantía Coopavegra, R. L. |
| Cartera | <u>260,585,507</u> | <u>572,367,609</u> | Garantía BNCR |
| Total | ¢ <u><u>628,804,360</u></u> | ¢ <u><u>1,033,661,134</u></u> | |

3-5 Fianzas, avales y garantías:

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

3-5a Posición monetaria en moneda extranjera: No tiene registros en moneda extranjera.

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

a-Obligaciones con el público:

Diciembre 2013

| | Número de Clientes | Monto Acumulado |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------|
| Depósitos del Público | 100 | 991.864.561 |
| Otras obligaciones con el publico | 2481 | 55.453.997 |
| Total | 2634 | 1.047.318.558 |

Diciembre 2012

| | Número de Clientes | Monto Acumulado |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------|
| Depósitos del Público | 91 | 732.971.350 |
| Otras obligaciones con el publico | 2381 | 67.253.322 |
| Total | 2472 | 800.224.672 |

3-7-Composición de los rubros de los estados financieros

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a Cuentas y Comisiones por Cobrar

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Cuentas por cobrar Diversas | ¢ 6,223,627 | ¢ 95,408 |
| Cuentas por cobrar Diversas | 26,305,550 | 6,826,112 |
| Estimación por deterioro de cuenta por cobrar | <u>(206,657)</u> | <u>(206,657)</u> |
| Total | ¢ <u><u>32,322,520</u></u> | ¢ <u><u>6,714,863</u></u> |

b. Participación en el capital de otras empresas

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Aporte a Fecoopse R.L | ¢ 420,690 | ¢ 420,690 |
| Aporte a Coopavegra R.L | 21,485,195 | 18,237,902 |
| Aporte a Coocique R.L | 780,994 | 725,263 |
| Aporte a Urcogua R.L | 41,000 | 41,000 |
| Aporte a Cocid R.L | 2,249,600 | 2,129,600 |
| Aporte a Cenecoop R.L | 1,500,500 | 1,300,500 |
| Aporte a Coopesparta R.L | 340,465 | 245,500 |
| Aporte a Coopesanramon R.L | 195,282 | 151,676 |
| Aporte a Coopegrecia R.L | 249,156 | 202,156 |
| Aporte a Coopetacares R.L | 0 | 18,250 |
| Aporte a Urcozon R.L | 100,000 | 100,000 |
| Aporte a Coopemep R.L | 2,000 | 2,000 |
| Aporte a Coopeaya R.L | 4,500 | 4,500 |
| Aporte a Unacoop R.L | 622,923 | 622,923 |
| Participacion en Almacoop R.L | <u>93,871,747</u> | <u>89,678,479</u> |
| Total | ¢ <u>121,864,052</u> | ¢ <u>113,880,439</u> |

c. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

| | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u> | <u>Aumentos</u> | <u>Disminuciones</u> | <u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u> |
|--------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|---|--------------------------------------|
| Edificio e instalaciones | ¢ 49,962,384 | ¢ 1,081,696 | 0 | ¢ 9,646,767 | ¢ 41,397,313 |
| Mobiliario y equipo | 26,654,799 | 11,667,317 | 6,770,796 | 4,259,518 | 27,291,802 |
| Equipo de computación | 18,925,505 | 6,708,880 | 8,420,761 | 5,431,180 | 11,782,444 |
| Vehículo | <u>2,581,243</u> | <u>675,975</u> | <u>0</u> | <u>1,945,257</u> | <u>1,311,961</u> |
| | ¢ <u>98,123,931</u> | ¢ <u>20,133,868</u> | ¢ <u>15,191,557</u> | ¢ <u>21,282,722</u> | ¢ <u>81,783,520</u> |

| | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u> | <u>Aumentos</u> | <u>Disminuciones</u> | <u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|---|--------------------------------------|
| Edificio e instalaciones | ¢ 59,070,885 | ¢ 424,460 | 0 | ¢ 9,532,961 | ¢ 49,962,384 |
| Mobiliario y equipo | 28,818,109 | 4,105,608 | 652,634 | 5,616,284 | 26,654,799 |
| Equipo de computación | 15,810,640 | 10,081,569 | 3,998,193 | 2,968,511 | 18,925,505 |
| Vehículo | <u>4,748,139</u> | <u>162,720</u> | <u>0</u> | <u>2,329,616</u> | <u>2,581,243</u> |
| | ¢ <u>108,447,773</u> | ¢ <u>14,774,357</u> | ¢ <u>4,650,827</u> | ¢ <u>20,447,372</u> | ¢ <u>98,123,931</u> |

d.- Otros activos

Se detallan de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gastos pagados por anticipado | ¢ 1,523,530 | ¢ 1,523,081 |
| Cargos diferidos | 1,579,005 | 1,427,573 |
| Bienes diversos | 6,394,393 | 4,157,649 |
| Valor original del Software | 9,867,663 | 11,250,317 |
| Depósito en garantía | <u>200,000</u> | <u>200,000</u> |
| | <u>¢ 19,564,591</u> | <u>¢ 18,558,620</u> |

e. Cartera de Créditos

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Préstamos Ordinario | ¢ 26,134,361 | ¢ 6,900,187 |
| Préstamos Gerencia por ahorro | 188,370,738 | 161,734,028 |
| Préstamos Espaciales | 216,299,685 | 235,816,311 |
| Préstamos Línea Blanca | 8,403,621 | 23,780,358 |
| Préstamos Readequación | 84,837,803 | 42,607,022 |
| Préstamos Línea Blanca 2 | 17,317,797 | 14,978,176 |
| Préstamos de Iniciación. | 5,097,755 | 6,700,948 |
| Préstamos Personales | 490,106,176 | 237,709,834 |
| Préstamos Navideño | 262,646 | 2,009,424 |
| Préstamos Ordinario Infocoop | 6,803,743 | 4,782,458 |
| Préstamos Refundición | 104,792,438 | 58,933,514 |
| Préstamos Credi-Aguinaldo | 1,458,325 | 1,518,084 |
| Préstamos Crédito de Vivienda | 27,276,921 | 9,906,883 |
| Préstamos Credi-Confianza | 50,862,334 | 42,060,165 |
| Préstamos Certi- Crédito | 236,585,496 | 135,094,249 |
| Préstamos Especial Terremoto | 0 | 496,467 |
| Préstamos Mapro-Ganadero | 61,415,355 | 0 |
| Préstamo Parte relacionada | 141,686,304 | 85,921,694 |
| Préstamos Vencidos | 37,020,661 | 32,865,230 |
| Préstamos Cobro Judicial | 7,209,222 | 0 |
| Préstamos Restringidos | 628,499,644 | 1,033,661,134 |
| Subtotal | 2,340,441,025 | 2,137,476,166 |
| Estimación incobrabilidad | (67,952,197) | (54,345,931) |
| Producto por cobrar por cartera de crédito | <u>5,836,297</u> | <u>4,160,812</u> |
| Total cartera créditos | <u>¢ 2,278,325,125</u> | <u>¢ 2,087,291,047</u> |

f- Obligaciones con el Público

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Depósitos de Ahorro a la vista Colones | ¢ 36,568,267 | ¢ 52,124,226 |
| Depósitos de Ahorro a la Vista parte relacionada | 3,032,933 | 2,243,752 |
| Depósitos a Plazo Colones | 991,864,561 | 732,971,350 |
| Depósito a plazo vencido | 1,569,225 | 6,767,500 |
| Ahorro Navideño | 2,377,821 | 1,216,759 |
| Ahorro Vacacional | 8,072,238 | 1,049,058 |
| Ahorro Salario | 2,122,628 | 2,546,947 |
| Salario Escolar | 1,710,546 | 1,292,263 |
| Ahorro Marchamo | 338 | 12,818 |
| Cargos por pagar por obligaciones | <u>1,004,645</u> | <u>2,112,835</u> |
| Total Obligaciones con el Público | <u>¢ 1,048,323,202</u> | <u>¢ 802,337,508</u> |

g. Obligaciones con Entidades Financieras.

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Préstamos Infocoop | ¢ 363,480,013 | ¢ 113,352,323 |
| Préstamo Banco Nacional | 0 | 398,275,956 |
| Préstamo Coopegrecia R.L | 0 | 22,866,605 |
| Préstamo Banco Popular | 132,332,983 | 49,905,635 |
| Préstamo Banco Costa Rica | 125,000,000 | 0 |
| Préstamo Coopavegra R.L | 257,410,784 | 318,395,689 |
| Cargos por pagar por obligaciones | <u>2,538,512</u> | <u>1,318,007</u> |
| Total | <u>¢ 880,762,292</u> | <u>¢ 904,114,215</u> |

h. Cuentas por Pagar y Provisiones

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Aportaciones patronales por pagar | ¢ 2,486,136 | ¢ 2,262,600 |
| Impuestos retenidos por pagar | 347,920 | 263,670 |
| Aportaciones laborales | 1,230,097 | 1,104,568 |
| Otras retenciones a tercero | 52,474,025 | 15,937,707 |
| Acreeedores varios | 48,527,634 | 41,359,647 |
| Provisiones | <u>57,457,567</u> | <u>13,224,671</u> |
| | <u>¢ 162,523,379</u> | <u>¢ 74,152,863</u> |

i- Capital Social.

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

| Capital Social. | 2013 | 2012 |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 830.597.967.00 | 778.523.305.00 |

j. Reservas Patrimoniales

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| Reserva Legal | ¢ 67,217,938 | ¢ 63,491,275 |
| Reserva Bienestar Social | 3,537 | 63,709 |
| Reserva de Educación | 528,785 | 50,124 |
| Reserva por otras disposiciones | 2,935,462 | 630,238 |
| Reserva Voluntarias c/ | <u>21,642,440</u> | <u>74,132,115</u> |
| Total Reservas | <u>¢ 92,328,162</u> | <u>¢ 138,367,461</u> |

| | <u>Reserva</u> | <u>Reserva</u> | <u>Reserva</u> | <u>Reserva por</u> | <u>Reserva</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------------|---------------------|----------------------|
| | <u>Legal</u> | <u>B/ Social</u> | <u>Educación</u> | <u>O/Disposiciones</u> | <u>Voluntarias</u> | |
| Saldo al inicio del 2012 | ¢ 63,491,275 | ¢ 5,109,725 | ¢ 4,445,922 | ¢ 595,738 | ¢ 92,879,272 | ¢ 166,521,932 |
| Aumentos | 0 | 88,935 | 31,049,144 | 35,250 | 10,771,920 | 41,945,249 |
| Disminuciones | <u>0</u> | <u>5,134,951</u> | <u>35,444,942</u> | <u>750</u> | <u>29,519,077</u> | <u>70,099,720</u> |
| Saldo al 31 de diciembre 2012 | <u>¢ 63,491,275</u> | <u>¢ 63,709</u> | <u>¢ 50,124</u> | <u>¢ 630,238</u> | <u>¢ 74,132,115</u> | <u>¢ 138,367,461</u> |
| Saldo inicial del 2013 | ¢ 65,566,330 | ¢ 1,308,742 | ¢ 1,087,652 | ¢ 630,238 | ¢ 78,282,226 | ¢ 146,875,188 |
| Aumentos | 1,651,608 | 990,966 | 33,056,207 | 3,306,724 | 14,672,804 | 53,678,309 |
| Disminuciones | <u>0</u> | <u>2,296,171</u> | <u>33,615,074</u> | <u>1,001,500</u> | <u>71,312,590</u> | <u>108,225,335</u> |
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | <u>¢ 67,217,938</u> | <u>¢ 3,537</u> | <u>¢ 528,785</u> | <u>¢ 2,935,462</u> | <u>¢ 21,642,440</u> | <u>¢ 92,328,162</u> |

k. Ingresos por Inversiones en Valores y Depósitos

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Ingreso Inversiones en BNCR | <u>¢ 27,673,713</u> | <u>¢ 29,121,821</u> |
| Total | <u>¢ 27,673,713</u> | <u>¢ 29,121,821</u> |

I. Ingresos por Cartera de Crédito

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Ingreso Intereses ganados S/préstamo | ¢ 476,296,469 | ¢ 436,859,233 |
| Ingreso Intereses Préstamos Ordinarios | 786 | 273 |
| Ingreso Intereses Préstamos Gerencia X | 311,556 | 157,818 |
| Ingreso Intereses Préstamos Especiales | 265,089 | 353,425 |
| Ingreso Intereses Préstamos Línea Blanca | 16,072 | 25,565 |
| Ingreso Intereses Préstamos Readecuac | 3,801 | 158,233 |
| Ingreso Intereses Préstamos Línea Blanca2 | 11,249 | 248,339 |
| Ingreso Intereses Préstamos Iniciación | 34,418 | 435,116 |
| Ingreso Intereses Préstamos Personales | 170,032 | 353,109 |
| Ingreso Intereses Préstamos Navideño | 21,327 | 5,472 |
| Ingreso Intereses Préstamos Refundición | 6,646 | 76,981 |
| Ingreso Intereses Préstamos Especial Inf | 0 | 380,747 |
| Ingreso Intereses Préstamos Vencidos | <u>122,826</u> | <u>208,122</u> |
| Total | ¢ <u>477,260,271</u> | ¢ <u>439,262,433</u> |

m. Gastos por Obligaciones con el Público

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gasto Intereses Ahorro a la Vista | ¢ 3,560,239 | ¢ 3,781,369 |
| Gasto Intereses Ahorro a laPlazo | <u>94,708,039</u> | <u>92,438,109</u> |
| Total | ¢ <u>98,268,278</u> | ¢ <u>96,219,478</u> |

n. Gastos Financieros por obligaciones con Entidades Financieras

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Gastos por financiamiento en entidades | ¢ <u>110,229,531</u> | ¢ <u>105,553,275</u> |
| Total | ¢ <u>110,229,531</u> | ¢ <u>105,553,275</u> |

o. Gastos Administrativos

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gastos de Personal | ¢ 211,195,096 | ¢ 185,848,568 |
| Gastos por Servicios Externos | 9,880,493 | 10,716,013 |
| Gastos de Movilidad y Comunicaciones | 7,867,000 | 8,817,735 |
| Gastos de Infraestructura | 42,965,409 | 36,582,313 |
| Gastos Generales | <u>30,341,090</u> | <u>30,088,952</u> |
| Total | ¢ <u>302,249,088</u> | ¢ <u>272,053,581</u> |

p. Otras concentraciones de activos y Pasivos.

No existen concentraciones de activos y pasivos que ameriten revelarse en esta nota.

q. Vencimiento de activo y pasivos:

Diciembre 2013

| CALCE | Vista | de 1 a 30 d | de 31 a 60 d | de 61 a 90 d | de 91 a 180 d | de 181 a 365 d | más 365 | Vencidas a + de 30 | TOTAL |
|----------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Recuperación Activos | 160,293,326 | 45,275,789 | 21,320,597 | 17,969,861 | 92,585,523 | 325,470,100 | 2,241,149,848 | 22,448,419 | 2,926,513,463 |
| Vencimiento Pasivos | 58,997,153 | 71,057,684 | 76,182,691 | 24,760,828 | 523,468,407 | 385,552,955 | 789,065,777 | 0 | 1,929,085,495 |
| Diferencia | 101,296,173 | -25,781,895 | -54,862,095 | -6,790,967 | -430,882,884 | -60,082,855 | 1,452,084,071 | 22,448,419 | 997,427,969 |

| CALCE | Vista | de 1 a 30 d | de 31 a 60 d | de 61 a 90 d | de 91 a 180 d | de 181 a 365 d | más 365 | Vencidas a + de 30 | TOTAL |
|------------------------------|------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------|--------------------|------------|
| Recuperación de Activo ME | 219.398.33 | | | | | | | | 219.398.33 |
| Diferencia Moneda Extranjera | 219398.33 | | | | | | | | 219.398.33 |

Diciembre 2012

| CALCE | Vista | de 1 a 30 d | de 31 a 60 d | de 61 a 90 d | de 91 a 180 d | de 181 a 365 d | más 365 | Vencidas a + de 30 | TOTAL |
|----------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Recuperación Activos | 57,233,391 | 44,001,733 | 29,105,149 | 27,241,857 | 227,005,669 | 210,167,240 | 1,932,678,631 | 32,865,230 | 2,560,298,900 |
| Vencimiento Pasivos | 70,684,165 | 73,058,359 | 141,063,346 | 82,908,201 | 283,558,374 | 462,071,853 | 593,107,425 | 0 | 1,706,451,723 |
| Diferencia | -13,450,774 | -29,056,626 | -111,958,196 | -55,666,344 | -56,552,705 | -251,904,613 | 1,339,571,206 | 32,865,230 | 853,847,177 |

r. Riesgo de Liquidez (en miles de colones)

Para la exposición al riesgo de liquidez la entidad monitorea y controla diariamente su comportamiento del Sistema de Información. Además se manejan calces de plazos en forma preliminar. Las inversiones se colocan a muy corto plazo por lo que los activos sobrepasen los pasivos en las bandas de 30, 60 y 90 días.

Con respecto a las captaciones la Cooperativa tiene políticas establecidas para mantener equilibrio con las colocaciones, y para casos fortuitos se cuenta con un plan contingente.

Diciembre 2013 (en miles de colones)

| | Vista | de 1 a 30 d | de 31 a 60 d | de 61 a 90 d | de 91 a 180 d | de 181 a 365 d | más 365 | Vencidas a + de 30 | TOTAL |
|--|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Total recuperacion Activos | 160,293,326 | 45,275,789 | 21,320,597 | 17,969,861 | 92,585,523 | 325,470,100 | 2,241,149,848 | 22,448,419 | 2,926,513,463 |
| Disponibilidades | 40,749,373 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40,749,373 |
| Cuenta de encaje con el BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones 121 hasta 128 y 161 | 119,543,954 | 24,161,280 | 3,312,017 | 0 | 42,244,196 | 221,103,227 | 129,122,095 | 0 | 539,486,769 |
| Cartera Crédito | 0 | 21,114,509 | 18,008,580 | 17,969,861 | 50,341,327 | 104,366,873 | 2,112,027,753 | 22,448,419 | 2,346,277,322 |
| Total vencimiento pasivos | 58,997,153 | 71,057,684 | 76,182,691 | 24,760,828 | 523,468,407 | 385,552,955 | 789,065,777 | 0 | 1,929,085,495 |
| Obligaciones con el publico | 55,453,997 | 63,534,289 | 68,994,194 | 17,500,000 | 502,188,276 | 335,548,226 | 4,099,577 | 0 | 1,047,318,558 |
| Obligaciones con el BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 7,523,395 | 7,188,497 | 7,260,828 | 21,280,131 | 50,004,729 | 784,966,200 | 0 | 878,223,780 |
| Cargos por pagar | 3,543,157 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,543,157 |
| Acumulado recuperac.de activos (A) | 160,293,326 | 45,275,789 | 21,320,597 | 17,969,861 | 92,585,523 | 325,470,100 | 2,241,149,848 | 22,448,419 | 2,926,513,463 |
| Acumulado vencimiento pasivos (B) | 58,997,153 | 71,057,684 | 76,182,691 | 24,760,828 | 523,468,407 | 385,552,955 | 789,065,777 | 0 | 1,929,085,495 |
| DIFERENCIA | 101,296,173 | -25,781,895 | -54,862,095 | -6,790,967 | -430,882,884 | -60,082,855 | 1,452,084,071 | 22,448,419 | 997,427,969 |
| Diferencia en los acumulados (A-B) | 101,296,173 | 75,514,278 | 20,652,184 | 13,861,216 | -417,021,667 | -477,104,522 | 974,979,549 | 997,427,969 | 997,427,969 |
| Diferencia en los acumulados (A-B) | 59,283 | 64,720 | -12,292 | -132,508 | -365,889 | -275,646 | 724,351 | 739,199 | 739,199 |

| CALCE | Vista | de 1 a 30 d | de 31 a 60 d | de 61 a 90 d | de 91 a 180 d | de 181 a 365 d | más 365 | Vencidas a + de 30 | TOTAL |
|----------------------------------|------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------|--------------------|------------|
| Recuperación de Activo ME | 219.398.33 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 219.398.33 |
| Disponibilidades. | 219.398.33 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 219.398.33 |
| Diferencia Moneda Extranjera | 219.398.33 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 219.398.33 |
| Diferencia en los Acumulados A-B | 219.398.33 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 219.398.33 |

Diciembre 2012 (en miles de colones).

| | Vista | de 1 a 30 d | de 31 a 60 d | de 61 a 90 d | de 91 a 180 d | de 181 a 365 d | más 365 | Vencidas a + de 30 | Total |
|--|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Total recuperacion Activos | 57.233.391 | 44.001.733 | 29.105.149 | 27.241.857 | 227.005.669 | 210.167.240 | 1.932.678.631 | 32.865.230 | 2.560.298.900 |
| Disponibilidades | 40.415.835 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40.415.835 |
| Cuenta de encaje con el BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones 121 hasta 128 v 161 | 16.817.555 | 24.937.500 | 12.498.973 | 10.252.485 | 175.456.253 | 104.135.856 | 34.147.463 | | 378.246.086 |
| Cartera Crédito | 0 | 19.064.233 | 16.606.176 | 16.989.372 | 51.549.416 | 106.031.384 | 1.898.531.168 | 32.865.230 | 2.141.636.978 |
| Total vencimiento pasivos | 70.684.165 | 73.058.359 | 141.063.346 | 82.908.201 | 283.558.374 | 462.071.853 | 593.107.425 | 0 | 1.706.451.723 |
| Obligaciones con el publico | 67.253.322 | 49.917.780 | 117.206.967 | 59.100.000 | 212.090.115 | 294.656.488 | 0 | 0 | 800.224.673 |
| Obligaciones con el BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 23.140.579 | 23.856.379 | 23.808.201 | 71.468.259 | 167.415.365 | 593.107.425 | | 902.796.207 |
| Cargos por pagar | 3.430.842 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.430.842 |
| Acumulado recuperac. de activos (A) | 57.233.391 | 44.001.733 | 29.105.149 | 27.241.857 | 227.005.669 | 210.167.240 | 1.932.678.631 | 32.865.230 | 2.560.298.900 |
| Acumulado vencimiento pasivos (B) | 70.684.165 | 73.058.359 | 141.063.346 | 82.908.201 | 283.558.374 | 462.071.853 | 593.107.425 | 0 | 1.706.451.723 |
| Diferencia | -13.450.774 | -29.056.626 | -111.958.197 | -55.666.344 | -56.552.705 | -251.904.613 | 1.339.571.206 | 32.865.230 | 853.847.177 |
| Diferencia en los acumulados (A-B) | -13.450.774 | -42.507.400 | -154.465.596 | -210.131.940 | -266.684.645 | -518.589.258 | 820.981.948 | 853.847.177 | 853.847.177 |

s Riesgo de Mercado.

A- El riesgo por tasas de mercado se mantienen controlado mediante el procedimiento que contempla factores tales como tasas de mercado, diferencias de tasas activas y pasivas y el comportamiento del margen de intermediación financiera, de modo que se ajusten a los límites establecidos por la entidad en forma mensual.

Reporte de Brechas al 31 de Diciembre 2013 (en miles de colones)

| BRECHAS | 0 a 30 días | 31 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 361 a 720 días | más de 720 días | Total |
|---|---------------|--------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos | 1,917,086,102 | -103,166,185 | -741,585,182 | -122,436,781 | 9,842,441 | 14,777,574 | 974,517,971 |
| Total recuperación de activos (sensibles a tasas) | 2,490,996,611 | 3,965,941 | 45,197,137 | 232,282,803 | 10,436,880 | 141,710,903 | 2,924,590,275 |
| Inversiones | 147,349,081 | 3,965,941 | 45,197,137 | 232,282,803 | 10,436,880 | 141,710,903 | 580,942,744 |
| Cartera de créditos | 2,343,647,531 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,343,647,531 |
| Total vencimiento de pasivos | 573,910,510 | 107,132,126 | 786,782,318 | 354,719,583 | 594,439 | 126,933,329 | 1,950,072,304 |
| Obligaciones con el público | 78,097,513 | 107,132,126 | 529,371,534 | 354,719,583 | 594,439 | 1,933,329 | 1,071,848,524 |
| Obligaciones con BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades financieras | 495,812,997 | 0 | 257,410,784 | 0 | 0 | 125,000,000 | 878,223,780 |
| Dif.Act-Pasi | 1,917,086,102 | -103,166,185 | -741,585,182 | -122,436,781 | 9,842,441 | 14,777,574 | 974,517,971 |
| Total Recup. Actv | 2,490,996,611 | 3,965,941 | 45,197,137 | 232,282,803 | 10,436,880 | 141,710,903 | 2,924,590,275 |
| Total Recup. Pasiv | 573,910,510 | 107,132,126 | 786,782,318 | 354,719,583 | 594,439 | 126,933,329 | 1,950,072,304 |
| | 460,925,944 | 214,578,658 | 577,768,410 | 237,017,228 | 0 | 0 | 1,490,290,241 |

Reporte de Brechas al 31 de Diciembre 2012 (en miles de colones).

| BRECHAS | 0 a 30 días | 31 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 361 a 720 días | más de 720 días | Total |
|---|---------------|--------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos | 1,542,927,003 | -152,820,158 | -353,153,164 | -185,775,250 | 5,297,838 | 39,239,871 | 895,716,141 |
| Total recuperación de activos (sensibles a tasas) | 2,177,245,302 | 23,486,809 | 177,332,640 | 108,881,238 | 5,297,838 | 39,239,871 | 2,531,483,699 |
| Inversiones | 41,828,003 | 23,486,809 | 177,332,640 | 108,881,238 | 5,297,838 | 39,239,871 | 396,066,400 |
| Cartera de créditos | 2,135,417,299 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,135,417,299 |
| Total vencimiento de pasivos | 634,318,299 | 176,306,967 | 530,485,804 | 294,656,488 | 0 | 0 | 1,635,767,558 |
| Obligaciones con el público | 49,917,780 | 176,306,967 | 212,090,115 | 294,656,488 | 0 | 0 | 732,971,350 |
| Obligaciones con BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades financieras | 584,400,519 | | 318,395,688 | | | | 902,796,207 |
| Dif.Act-Pasi | 1,542,927,003 | -152,820,158 | -353,153,164 | -185,775,250 | 5,297,838 | 39,239,871 | 895,716,141 |
| Total Recup. Actv | 2,177,245,302 | 23,486,809 | 177,332,640 | 108,881,238 | 5,297,838 | 39,239,871 | 2,531,483,699 |
| Total Recup. Pasiv | 634,318,299 | 176,306,967 | 530,485,804 | 294,656,488 | 0 | 0 | 1,635,767,558 |

t- Riesgo Cambiario. No se realizan operaciones en moneda extranjera

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

a Otras Cuentas de Orden

| Detalle | 2013 | 2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Garantías Recibidas en Poder de Terceros | ¢ 628,499,644 | ¢ 1,033,661,134 |
| Cuentas Castigadas | 26,324,020 | 18,013,166 |
| Productos en Suspense | 285,951 | 288,462 |
| Garantías Recibidas en Poder de Entidad | <u>1,711,941,381</u> | <u>1,103,815,033</u> |
| TOTAL | ¢ <u>2,367,050,996</u> | ¢ <u>2,155,777,795</u> |

b- Hechos relevantes y subsecuentes. No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

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

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta situación se aparta del espíritu de la NIIF 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo. El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo. A partir del periodo 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas con base en avalúos elaborados por peritos independientes al menos cada cinco años.

Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16. La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese en el registro de la depreciación en los activos en desuso.

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 “Deterioro en el Valor de los activos”.

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período.

U. L.
