



COOPEJUDICIAL, R.L.

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS

AL


31 DE MARZO DE 2012

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES
JUDICIALES, R.L. (COOPEJUDICIAL R.L.)**
BALANCES GENERALES
Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Marzo de 2011
(En colones sin céntimos)

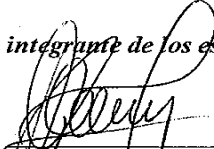
	NOTAS	31-mar-12	31-mar-11
ACTIVO			
Disponibilidades		243,624,419	100,683,723
Efectivo		209,467,230	38,625,048
Banco Central		0	0
Entidades financieras del país		34,157,189	62,058,675
Inversiones en instrumentos financieros	7-a	3,341,116,980	3,237,544,817
Mantenidas para negociar		955,227,397	374,437,645
Disponibles para la venta		2,381,303,084	2,863,107,172
Mantenidas al vencimiento			
Productos por cobrar		4,586,499	0
Cartera de Créditos	7-b	9,809,153,604	10,070,466,674
Créditos Vigentes		10,028,426,095	10,215,735,981
Créditos Vencidos		142,402,006	196,970,924
Créditos en Cobro Judicial		5,208,260	0
Productos por cobrar		4,582,438	6,426,925
(Estimación por deterioro)		(371,465,195)	(348,667,156)
Cuentas y comisiones por Cobrar		0	0
Otras cuentas por cobrar		0	0
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por Cobrar)		0	0
Bienes realizables		499,082	0
Otros bienes Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (Neto)		0	0
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso Neto	7-c	418,030,785	308,603,641
Otros Activos		27,658,736	7,717,624
Activos Intangibles		20,456,016	0
Otros Activos		7,202,720	7,717,624
TOTAL DEL ACTIVO		13,840,083,606	13,725,016,479

Continúa

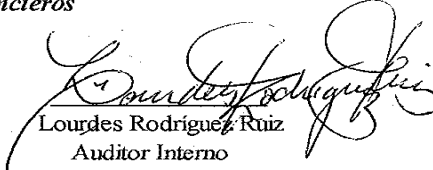


Oscar Umaña Chacón
Gerente General

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Nancy Peraza Gamboa
Jefe Financiero



Lourdes Rodríguez Ruiz
Auditor Interno

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Marzo 2012- Marzo 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el Público	7-d	4,275,705,900	4,206,780,793
A la Vista	6	632,827,585	569,034,069
A Plazo	6	3,611,386,355	3,601,706,183
Cargos financieros por pagar		31,491,960	36,040,541
Obligaciones con entidades	7-e	292,128,997	1,528,851,836
A plazo		292,128,997	1,527,209,840
Cargos financieros por pagar		0	1,641,996
Cuentas por Pagar y Provisiones	7-f	1,560,621,906	1,403,568,255
Provisiones		155,731,899	172,178,863
Otras cuentas por pagar diversas		1,404,890,007	1,231,389,392
Otros Pasivos		522,521	0
Ingresos Diferidos		522,521	0

TOTAL DEL PASIVOS		6,128,979,324	7,139,200,884
--------------------------	--	----------------------	----------------------

PATRIMONIO

Capital Social	7-g	5,496,987,157	4,706,006,077
Capital pagado		5,496,987,157	4,706,006,077
Ajustes al Patrimonio		280,103,838	268,022,399
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		284,321,850	267,964,761
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		104,540	57,638
Ajuste por valuación de Inversiones respaso reserva de liquidez		-4,352,354	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		29,802	0
Reservas Patrimoniales	7-h	1,580,301,834	1,302,239,635
Resultados del período	7-i	353,711,453	309,547,484

TOTAL DEL PATRIMONIO		7,711,104,282	6,585,815,595
-----------------------------	--	----------------------	----------------------

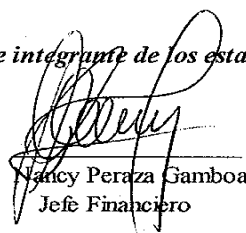
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		13,840,083,606	13,725,016,479
--------------------------------------	--	-----------------------	-----------------------

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8	11,820,351,905	11,918,016,044
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		11,820,351,905	11,918,016,044

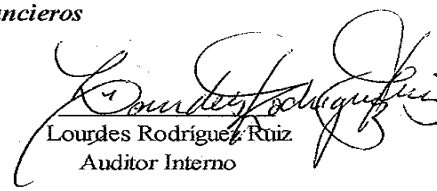


Oscar Umaña Chacón
Gerente General

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Nancy Peraza Gamboa
Jefe Financiero




Lourdes Rodríguez Ruiz
Auditor Interno

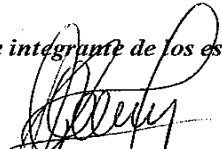
COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

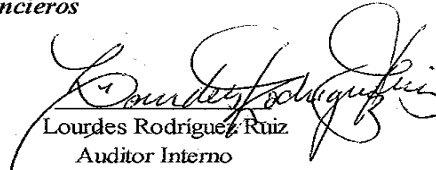
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES
 JUDICIALES, R.L. (COOPEJUDICIAL R.L.)
 ESTADOS DE RESULTADOS
 Para los períodos terminados el 31 de Marzo de 2012 y 2011
 (En colones sin céntimos)

	NOTAS	31-mar-12	31-mar-11
Ingresos Financieros			
Por Disponibilidades		9,263	8,528
Por inversiones en instrumentos financieros		32,144,655	21,822,668
Por Cartera de Créditos	7-j	566,513,430	567,168,775
Por ganancias de diferencias de cambio y UD		0	2,035
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar.		13,522,260	8,619,594
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		204,653	274,198
Por otros ingresos financieros		1,777,828	2,502,882
Total Ingresos Financieros		614,172,089	600,398,680
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		93,969,176	95,704,440
Por Obligaciones con Entidades Financieras		7,249,867	43,519,419
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Total Gastos Financieros	7-k	101,219,043	139,223,859
Por estimación de deterioro de activos		13,544,250	505,500
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,648,269	774,368
RESULTADO FINANCIERO		505,057,065	461,443,689
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		581,976	775,417
Por bienes realizables		107,925	0
Por otros ingresos operativos		12,425,287	7,787,216
Total Otros Ingresos de Operación		13,115,188	8,562,633
Otros Gastos de Operación			
Por provisiones		5,992,828	6,705,846
Por otros gastos operativos		602,929	2,460,157
Total Otros Gastos de Operación		6,595,757	9,166,003
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		511,576,496	460,840,319
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		107,967,950	109,872,812
Por otros gastos de Administración		33,230,061	26,834,016
Total Gastos Administrativos	7-l	141,198,011	136,706,828
RESULTADO OPERACIÓN NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	7-i	370,378,485	324,133,491
Participaciones sobre la Utilidad	7-i	16,667,032	14,586,007
RESULTADO DEL PERIODO	7-i	353,711,453	309,547,484


 Oscar Umaña Chacón
 Gerente General

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Nancy Peraza Gamboa
 Jefe Financiero


 Lourdes Rodríguez Ruiz
 Auditor Interno

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

COOPEJUDICIAL, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PARA LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 31 DE MARZO DE 2011
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-mar-12</u>	<u>31-mar-11</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		353,711,453	309,547,484
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		16,667,032	14,586,007
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		0	2,035
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		13,544,250	505,500
Gastos por Provisiones Sociales, Netos de Pagos		5,992,828	6,705,846
Depreciaciones y amortizaciones		7,781,884	4,203,111
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		580,789,752	460,664,426
Créditos y avances de efectivo		(238,515,031)	(108,624,162)
Bienes realizables		499,082	(265,905)
Productos por cobrar		(1,844,487)	29,534,650
Otros activos		162,881,808	(3,002,727)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		73,473,688	532,361,676
Otras cuentas por pagar y provisiones		94,362,287	234,864,625
Productos por pagar		(4,548,581)	(2,002,800)
Otros pasivos		522,521	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		1,065,318,486	1,479,079,766

Continúa

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión

Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)	(1,049,046,806)	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(13,472,513)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(109,427,144)	(72,046,016)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	107,925	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	200,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(1,158,366,025)	(85,318,529)

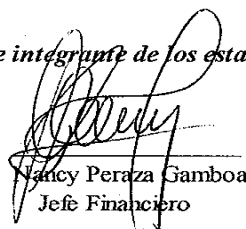
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Otras obligaciones financieras nuevas	0	0
Pago de obligaciones	(1,236,722,839)	(1,546,967,348)
Pago de excedentes	(482,624,633)	(404,455,769)
Aportes de capital recibidos en efectivo	308,356,447	792,501,520
Reservas patrimoniales	278,062,199	241,886,923
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	(1,132,928,826)	(917,034,674)
Variación neta del efectivo y equivalentes	(1,225,976,365)	476,726,563
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3,338,228,540	2,861,501,977
Efectivo y equivalentes al final del año	2.1 2,112,252,175	3,338,228,540

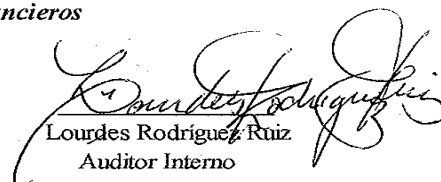


Oscar Umaña Chacón
Gerente General

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Nancy Peraza Gamboa
Jefe Financiero




Lourdes Rodríguez Ruiz
Auditor Interno

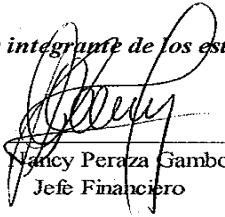
COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
PARA EL PERIODO TERMINADO 31 DE MARZO 2012 Y 31 DE MARZO DE 2011
(en colones sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumuladas al principio del periodo	Total
Saldo al 01 de Marzo del 2011		4,642,510,234	268,717,788	1,305,731,545	808,911,537	7,025,871,104
Resultado del periodo 2011					965,249,266	965,249,266
Dividendos por periodo 2010					(808,911,537)	(808,911,537)
Reservas Legales y otras reservas estatutarias				325,725,670		325,725,670
Capital pagado adicional		463,879,939				463,879,939
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo			14,771,693			14,771,693
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			(753,027)			(753,027)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta						0
Saldo al 31 diciembre 2011		5,106,390,173	282,736,454	1,631,457,215	965,249,266	7,985,833,108
Saldo al 01 de enero del 2012		5,106,390,173	282,736,454	1,631,457,215	965,249,266	7,985,833,108
Originados en el Periodo 2012:						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			(2,662,419)			(2,662,419)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta			29,803			29,803
Resultado del periodo 2012					353,711,453	353,711,453
Reservas Legales y otras reservas estatutarias				(51,155,381)		(51,155,381)
Dividendos del período 2011		482,624,633			(482,624,633)	0
Capital pagado adicional		(92,027,649)			(482,624,633)	(574,652,282)
Superavit por revaluación de inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas						0
Saldo al 31 de Marzo de 2012		5,496,987,157	280,103,838	1,580,301,834	353,711,453	7,711,104,282


Oscar Umaña Chacón
Gerente General

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Nancy Peraza Gamboa
Jefe Financiero


Lourdes Rodríguez Ruiz
Auditor Interno

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS SERVIDORES JUDICIALES, R.L.
(COOPEJUDICIAL, R.L.)
(San José, Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011
(En colones costarricenses sin céntimos)

Nota 1- Información General

La *Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Judiciales, R.L. (COOPEJUDICIAL, R.L.)* está domiciliada en la provincia de San José e inscrita mediante resolución número C-474, 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 Cartago, Costa Rica.
- ii. La naturaleza de sus operaciones es el ahorro y crédito, su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.
- iii. No pertenece a ninguna empresa controladora, grupo o conglomerado financiero.
- iv. No cuenta con sucursales, agencias
- v. Coopejudicial R. L. no posee cajeros automáticos bajo su control.
- vi. Dirección del sitio web: www.coopejudicial.com.
- vii. Número de trabajadores al final del período

	<u>31-03-2012</u>	<u>31-03-2011</u>
Número de trabajadores al final del periodo:	35	30

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

a. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, el CONASSIF y la SUGEF, y en los aspectos no previstos se aplican las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera y el sector cooperativo. El CONASSIF dispuso adoptar las NIIF parcialmente a partir del 1 de enero del 2004. A partir del 01 de enero del 2008, entró en vigencia una normativa complementaria emitida por el CONASSIF, con el objeto regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante *NIIF*) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones *SIC* y *CINIIF*), considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el alternativo a aplicar en las transacciones contables.

b. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Judiciales R. L., (COOPEJUDICIAL R. L.), registra los ingresos y gastos financieros devengados (base de devengo), sobre la cartera de préstamos y captación de sus Asociados, aplicando tasas legales de interés sobre saldos, respetando las normas internacionales de información financiera. Los ingresos financieros del período contemplan intereses sobre préstamos e inversiones en valores y depósitos, los gastos financieros por su parte, incluyen intereses reconocidos en obligaciones con los Asociados e instituciones financieras del país. De acuerdo con las disposiciones vigentes la Cooperativa no registra intereses con operaciones con más de 180 días de atraso, en caso de recuperación los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de efectivo.

c. Determinación de estimación por incobrabilidad

Como política el Consejo de Administración acordó mantener una estimación de incobrabilidad superior a lo establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras en la Normativa 1-05.

d. Principales políticas contables utilizadas

2.1 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Como efectivo y su equivalente se considera el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo los cuales se encuentran en instrumentos financieros mantenidos para negociar y disponibles para la venta, con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

Las partidas correspondientes a equivalentes de efectivo mostradas en el estado de flujos de efectivo se presentan así:

	31/03/2012	31/03/2011
Caja y Bancos	243,624,418	100,683,723
Fondos Inversión a la vista	1,130,849,182	431,639,022
Inversión a plazo con vencimiento no mayor a dos meses	737,778,575	2,805,905,795
Efectivo y equivalentes en el Estado de flujos de efectivo	2,112,252,175	3,338,228,540

2.2 Inversiones en instrumentos financieros

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado a través del estado de resultados y disponibles para la venta.

La compra y venta de activos financieros se reconocen por el método de la fecha de liquidación que es aquella en que se entrega o recibe un activo.

Las inversiones que por algún motivo se encuentren comprometidas se incluyen en una cuenta individual, siempre distinguiéndolas por su naturaleza.

2.3 Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un 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 cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 08 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 09 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

1- 09 de octubre del 2006

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio.
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c. Calificación directa en nivel 3.

Documentación mínima

- a. Información general del deudor.
- b. Documentos de aprobación de cada operación.
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas.
- d. Análisis financiero.
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado.
- b. Actualización del valor de la garantía.
- c. Porcentaje de aceptación.

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en cat. E

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural.
- Equivalente de crédito.
- Garantías.
- Uso de calificaciones.
- Condiciones generales de las garantías.
- Estimación mínima.
- Operaciones especiales.
- Calificación de deudores recalificados.

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Definición de la categoría de riesgo

<i>Categoría de riesgo</i>	<i>Componente de mora (días)</i>	<i>Componente de pago histórico</i>	<i>% estimación</i>
A1	≤ 30	Nivel 1	0,5%
A2	≤ 30	Nivel 2	2%
B1	≤ 60	Nivel 1	5%
B2	≤ 60	Nivel 2	10%
C1	≤ 90	Nivel 1	25%
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	50%
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	75%
E	> o ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	100%

Definición de la categoría del componente de pago histórico

<i>Categoría</i>	<i>Atraso máximo</i>	<i>Atraso máximo medio</i>
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico

<i>Nivel</i>	<i>Rango indicador</i>
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (con la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Por política interna a partir del mes de agosto de 2009 la Cooperativa dejó de mitigar la cartera de crédito a los créditos que cumplían con los requisitos de mitigación.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2, sin embargo la Cooperativa como política definió mantenerse solamente en el Grupo 2; con las siguientes condiciones:

Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	≤ ¢65,0 millones

2.4 Inmuebles, mobiliario y equipo

La propiedad, el mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo.

La depreciación de edificios, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	3 a 5 años

2.5 Cargos diferidos

Los cargos diferidos se valúan al costo y se registran en moneda nacional. Para su amortización se siguen el método de línea recta, en cuotas mensuales por los términos permitidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

2.6 Método de contabilización de productos por cobrar

La contabilización de los productos 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, los cuales son registrados en cuenta de orden.

2.7 Transacciones en monedas extranjeras

El BCCR es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Al 31 de marzo de 2012 y 2011 los tipos de cambio para la compra de US\$1,00 son ¢505.58 y ¢495.66 respectivamente.

La moneda funcional de Coopejudicial, R. L., es el colón costarricense, la cual a la vez es la moneda de presentación de los estados financieros.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones Coopejudicial, R.L., valuaba y ajustaba sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del mes correspondiente:

<i>Concepto</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	Tipo de cambio de compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de compra	BCCR

2.8 Gasto por intereses

Los gastos por intereses son reconocidos en el período en que se incurren.

2.9 Valuación de activos intangibles

Son registrados originalmente al costo. Su amortización es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia. El *software* se amortiza en un período de cinco años.

2.10 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo y de la Ley de Protección al Trabajador, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados por concepto de preaviso y cesantía, los cuales pueden llegar a ser pagadas en caso de despido con responsabilidad patronal o fallecimiento, la cesantía es liquidada a los funcionarios cada año.

2.11 Capital Social

El capital social cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte establecido en el Estatuto Social y se encuentra regulados por la Ley número 6756 de Asociaciones Cooperativas.

2.12 Cambio en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

Coopejudicial no ha sufrido cambios en sus políticas contables internas y se ha ajustado a la normativa dictada por la SUGEF

2.13 Ingresos por comisiones de crédito

Las comisiones por el otorgamiento de créditos se registran como resultados del período, la cual está directamente asociada con la cuota de cada crédito.

2.14 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores se ajusta retroactivamente para restaurar comparabilidad. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período. A la fecha Coopejudicial no ha detectado errores fundamentales.

2.15 Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida de las otras cuentas por cobrar no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación del 100% del valor de registrado.

2.16 Deterioro de los activos

La Cooperativa reconoce el deterioro de los activos a través del tiempo, de acuerdo con lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad N° 36 (NIC 36).

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

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

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:

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

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.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

La normativa contable establecida por la Sugef, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentar como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

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

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecida por SUGEF permiten el que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe registrar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las Cooperativas supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Nota 3- 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

Inversiones en valores:

Se encuentran invertidos en su totalidad en instituciones financieras del país y se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente.

	<u>31-03-2012</u>	<u>31-03-2011</u>
Inversiones cuyo emisor es del país	3.341.116.980	3.237.544.817

Cartera de Crédito:

	<u>31/03/2012</u>	<u>31/03/2011</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	10,176,036,361	10,412,706,905
Total	<u>10,176,036,361</u>	<u>10,412,706,905</u>

Estimación para créditos incobrables

a) Saldo al inicio de Marzo de 2011	348,436,156.00
b) Más o menos:	
bi. Estimación cargada a Resultados	9,935,539
bii. Ajuste estimación productos	
biii. Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
c) Saldo al final del año 2011	<u>358,371,695</u>
d) Más o menos:	
di. Estimación cargada a Resultados	13,544,250
dii. Estimación productos	0
diii. Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(450,750)
e) Saldo al final de Marzo 2012	<u>371,465,195</u>

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Concentración de la cartera por tipo de garantía

Tipo de Garantía	31/03/2012		31/03/2011	
	Cantidad de Operaciones	Monto	Cantidad de Operaciones	Monto
Aval	209	67,088,864	705	305,400,392
Capital	5,839	2,788,272,208	7,056	1,709,396,967
Certificados	41	139,971,543	65	122,972,233
F.A.G.	473	352,558,986	0	0.00
Fiduciario	4,954	5,767,397,103	6,515	7,303,084,259
Hipoteca	67	783,030,727	67	782,888,457
Plan 5000	2	345,193	6	1,243,130
Prendario	29	277,371,737	23	187,721,467
	11,614	10,176,036,361	14,437	10,412,706,905

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Toda la cartera es a los empleados judiciales y públicos que son Asociados, por lo que la actividad económica es solamente comercial.

Tipo de actividad económica	31/03/2012	31/03/2011
Comercial	10,176,036,361	10,412,706,905
Total	10,176,036,361	10,412,706,905

Morosidad de la Cartera:

31-03-2012 Días de atraso	Principal	Intereses por cobrar	Total
Al día	10,028,426,095	0	10,028,426,095
1 - 30 días	95,433,408	2,472,700	97,906,108
31 - 60 días	34,176,672	1,215,649	35,392,320
61 - 90 días	12,595,221	602,129	13,197,351
91 - 120 días	196,705	14,459	211,164
121 - 180 días			0
más de 180	0	0	0
Cobro judicial	5,208,260	277,501	5,485,761
TOTAL	10,176,036,361	4,582,438	10,180,618,798

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

31/03/2011 Días de atraso	Principal	Intereses por cobrar	Total
Al día	10,215,735,982		10,215,735,982
1 - 30 días	142,665,197	4,232,168	146,897,365
31 - 60 días	44,181,624	1,534,141	45,715,765
61 - 90 días	6,013,042	353,987	6,367,029
91 - 120 días	2,337,494	156,776	2,494,270
121 - 180 días	1,773,566	149,853	1,923,419
más de 180	0	0	0
Cobro judicial	0	0	0
TOTAL	10,412,706,905	6,426,925	10,419,133,830

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

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

31-03-2012

<u>Monto de préstamos</u> <u>Con atraso mayor a 180 días</u>	<u>Número de</u> <u>préstamos</u>
¢0.00	0

31-03-2011

<u>Monto de préstamos</u> <u>con atraso mayor a 180 días</u>	<u>Número de</u> <u>préstamos</u>
¢0.00	0

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

31-03-2012

<u>Monto</u>	<u>Número de</u> <u>préstamos</u>	<u>Porcentaje</u>
¢5.208.260	7	5%

31-03-2011

<u>Monto</u>	<u>Número de</u> <u>préstamos</u>	<u>Porcentaje</u>
¢0	0	0%

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Nota 4- Activos cedido en garantía o sujetos a restricciones

<i>Activo</i>	<i>31-03-2012</i>	<i>31-03-2011</i>	<i>Detalle</i>
Cartera de crédito	292.128.997	1.527.209.840	Obligaciones financieras.
Inversiones	1.508.160.146	1.350.016.100	Mantenidas reserva de liquidez

Ver Nota7- e

Nota 5- Posición monetaria en moneda extranjera

Los activos, pasivos y aportes se valúan a tipo de cambio de compra, según se indica.

	<u><i>31-03-2012</i></u>	<u><i>31-03-2011-</i></u>
Tipo de Cambio Compra.	¢ 505.58	¢495.66
Tipo de Cambio de Venta.	¢ 513.58	¢ 506.16

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

	<u><i>31-03-2012</i></u>		<u><i>31-03-2011</i></u>	
	<i>Número de Clientes</i>	<i>Monto Acumulado</i>	<i>Número de Clientes</i>	<i>Monto Acumulado</i>
Depósitos del Público a la vista	2292	632.827.585	3751	569.034.069
Depósitos del Público a plazo				
	4073	3.611.386.355	2902	3.601.706.183
<i>Total Depósitos de clientes</i>	<i>6365</i>	<i>4.244.213.940</i>	<i>6653</i>	<i>4.170.740.252</i>

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Nota 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”, expresados en colones y no revelados con anterioridad son:

a. Inversiones en instrumentos Financieros:

	<u>31/03/2012</u>	<u>31/03/2011</u>
Inversiones mantenidas para negociar		
Banco de Costa Rica colones Fondos de inversión	111,114,099	248,947,901
Banco Nacional de Costa Rica colones Fondos de inversión	553,900,910	125,489,744
Banco Popular Fondos de Inversión	290,212,388	
Subtotal	955,227,397	374,437,645
Inversiones disponibles para la venta		
Banco Central Costa Rica colones	1,627,658,338	2,476,905,795
Banco Nacional de Costa Rica colones	0	0
Banco de Costa Rica colones	0	225,000,000
Banco Popular colones	149,730,100	0
Banco Nacional de Costa Rica colones	428,292,862	0
Subtotal	2,205,681,300	2,701,905,795
Mantenidas hasta el vencimiento		
Banco de Costa Rica colones	0	0
Subtotal	0	0
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		
Banco Costa Rica colones Fondos de inversión	59,931,213	57,201,377
Banco Nacional de Costa Rica colones	115,690,571	0
Banco Nacional de Costa Rica dólares		0
Banco Central de Costa Rica colones	0	104,000,000
Subtotal	175,621,784	161,201,377
Productos por cobrar por inversiones	4,586,499	0
TOTAL	3,341,116,980	3,237,544,817

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

b. Cartera de Crédito

La composición de la cartera esta compuesta de la siguiente manera:

CARTERA DE CREDITO	31/03/2012	31/03/2011
Crédito Personal	7,387,764,153	8,366,537,930
Crédito Capital	2,788,272,208	2,046,168,976
Productos por cobrar	4,582,438	6,426,925
Cuenta por cobrar asociada cartera crédito	0	0
Estimación de Incobrabilidad	-371,465,195	-348,667,157
TOTAL CARTERA CREDITO	9,809,153,604	10,070,466,674

La principal actividad de la Cooperativa es la colocación de los recursos disponibles entre sus Asociados y los créditos están respaldados por documentos legales como letras, pagarés, hipotecas, prendas y otros documentos.

Los plazos de estos préstamos, así como los intereses son variables y se amortizan, en forma quincenal.

c. Inmueble, Mobiliario y Equipo en Uso

Se detallan de la siguiente manera:

	31/03/2012	31/03/2011
Terreno -costo-	9,000,000	9,000,000
Revaluación terreno	80,925,000	68,708,447
Subtotal	89,925,000	77,708,447
Edificios -costo-	30,827,734	30,827,734
Revaluación edificio	208,032,269	203,891,734
Mejoras edificio	35,459,613	0
Subtotal	274,319,616	234,719,468
Equipo y Mobiliario	65,849,703	41,239,142
Equipo de Cómputo	67,684,465	37,144,662
Vehículos	7,140,000	3,200,000
Depreciación Acumulada	-86,887,999	-85,408,078
Total	418,030,785	308,603,641

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

d. Obligaciones con el Público

	<u>31/03/2012</u>	<u>31/03/2011</u>
Captaciones a la vista	632,827,585	569,034,069
Depósito de Ahorro a plazo	431,211,417	404,530,483
Depósito Captación a plazo	3,180,174,938	3,197,175,700
Cargos financieros por pagar	31,491,960	36,040,541
Total	<u>4,275,705,900</u>	<u>4,206,780,793</u>

e. Otras obligaciones financieras

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/03/2011</u>
Banco Nacional de Costa Rica	292,128,997	729,440,496
Banco de Costa Rica	0	797,769,344
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0	0
Cargos financieros por pagar	0	1,641,996
TOTAL	<u>292,128,997</u>	<u>1,528,851,836</u>

El siguiente cuadro muestra las características pactadas en los contratos de las obligaciones con entidades financieras.

Acreeedor	Fecha Formalización	Fecha vencimiento	Tasa de interés	TASA PISO	GARANTIA
Banco Nacional	jun-07	jun-37	TBP +1.75%	9%	Hipotecaria cedida al 100%
Banco Costa Rica	ago-05	ago-15	TBP a seis meses+2.75%	No aplica	Pagarés cedidos

f. Cuentas por Pagar y Provisiones

	<u>31/03/2012</u>	<u>31/03/2011</u>
Acreeedores por Adquisición de Bienes	2,482,731	17,659,471
Aportaciones patronales por pagar	6,277,987	6,839,201
Aportaciones laborales por pagar	2,240,196	2,578,412
Aportes al Presupuesto Superintendencia:	240,402	2,279,538
Otras retenciones a terceros	33,325,602	30,544,915
Remuneraciones por pagar	1,895,772	2,120,474
Cenecoop, Conacoop y otros	37,500,250	52,412,809
Acreeedores varios (a)	1,308,130,381	1,094,539,383
Provisiones (b)	155,731,899	172,178,863
Vacaciones acumuladas	4,781,125	8,155,495
Impuestos por pagar	1,036,641	6,123,580
Aginaldo acumulado	6,978,922	8,136,114
TOTAL	<u>1,560,621,906</u>	<u>1,403,568,255</u>

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

(a) El saldo de la cuenta “Acreedores Varios”, está compuesta principalmente por la cuenta de “Fondos saldos deudores” y el “Fondo Socorro Mutuo”, teniendo a la fecha los siguientes saldos:

	<u>31/03/2012</u>	<u>31/03/2011</u>
Fondo de Saldos deudores	579,442,415	482,704,844
Fondo de Socorro Mutuo	448,905,952	390,074,474
Fondo Solidaridad	113,725,857	85,655,217
Cuotas Mutual Alajuela	2,348,259	1,157,649
Capital a devolver por renuncia	51,447,625	36,104,319
Cuotas anticipadas por interinos	35,440,945	37,207,733
Cuotas por aplicar ahorro y crédito	3,348,795	14,216,325
Cuotas a devolver	57,473,795	43,152,348
Cuenta por pagar Imporcare		198,017
Cuenta por pagar Optica Salas		34,587
Cuenta por pagar Asesor Legal		47,000
Cuentas por pagar Municipalidad San Jose		146,870
Cuentas por pagar giros nulos		2,890,000
Cuentas por pagar fallecidos	4,080,000	
Auditorias y asesorías por pagar	1,016,665	950,000
Otras cuentas por pagar	<u>10,900,074</u>	
<i>Saldo Final del periodo</i>	<u>1,308,130,381</u>	<u>1,094,539,383</u>

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

(b) El destino de las provisiones es el siguiente:

	Destino	31/03/2012	31/03/2011
Provisión prestaciones legales	Pago de cesantía	5,928,972	15,328,277
Provisión ahorro escolar	Aporte patronal ahorro escolar a entregar en enero de cada año	1,895,772	2,172,438
Provisión preaviso	Preaviso	15,103,458	21,764,183
Provisión valores y seguridad *	Creada para reforzar la póliza del INS que cubre hasta ¢15.000.000	44,520,067	42,047,041
Capacitación de personal	Por decreto ejecutivo No.6839 del 2.5% de los excedentes para el CENECOOP el 40% se destine para capacitación del personal.	63,749,971	43,983,484
Provisión COCADI	Remanente de dineros que destinaba URCOZÓN para capacitación de directores.	.	4,607,641
Provisión gastos médicos	Un plan de servicios médicos para los empleados. (Acta N° 15-08/04 del 27 de agosto de 2004)	11,269,743	7,602,341
Provisión ahorro navideño	Para incentivar a los ahorrantes tanto en cantidad como en monto se hace una provisión para celebrar la semana del ahorro navideño.		5,236,746
Provisión TI	Provisión para cubrir programas, ajustes de XML y actualizaciones que se requieren en el sistema de CNC	13,263,917	23,654,060
Provisión Uniformes	Política de personal para confección de uniformes	0	4,950,617
Provisión publicaciones	Provisión para publicación de Estados Financieros, esquelas u otras.	0	832,035
Total		155,731,899	172,178,863

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

g. Capital Cooperativo

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas número 6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

	31/03/2012	31/03/2011
Saldo inicial	4,706,006,077	3,913,504,557
Aportes netos	790,981,080	792,501,520
Saldo al final del período	5,496,987,157	4,706,006,077

h. Reservas Patrimoniales

	31/03/2012		31/03/2011	
	Aplicación 31-12-11	Acumulado	Aplicación 31- 03/2011	Acumulado
Reserva Legal 10%	138,884,787	803,233,037	116,390,149	664,348,250
Reserva Asamblea 2.5%	34,721,197	133,219,532	29,097,537	109,082,088
Reserva CCD 2.5%	34,721,197	154,213,719	29,097,537	119,492,523
Reserva Bienestar Social 6%	83,330,871	218,132,537	69,834,089	176,552,101
Reserva de Educación 5%	69,442,393	235,501,347	58,195,075	196,763,011
Para Contingencias		36,001,662	0	36,001,662
Total Reservas	361,100,445	1,580,301,834	302,614,387	1,302,239,635

i. Participaciones y Reservas sobre excedentes

Las participaciones sobre excedentes se detallan de la siguiente manera:

	31/03/2012	31/03/2011
Resultado del período antes de participaciones	370,378,485	324,133,491
CONACOOOP 2%	(7,407,570)	(6,482,670)
CENECOOP (60% DEL 2.5%=1.5%)	(5,555,677)	(4,862,002)
CENECOOP (40% DEL 2.5%=1%)	(3,703,785)	(3,241,335)
Total participaciones	(16,667,032)	(14,586,007)
Resultado del período después de participaciones	353,711,453	309,547,484

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

j. Ingresos por Cartera de Crédito

	31/12/2012	31/03/2011
Crédito Personal	386,401,573	431,943,921
Crédito Capital	94,733,672	69,654,311
Intereses Anticipados	12,479,733	7,282,238
Crédito Hipotecarios	26,407,893	25,429,223
Otros	41,659,326	31,268,313
Productos otras aceptaciones	4,831,233	1,590,769
Total	566,513,430	567,168,775

k. Gastos Financieros

	31/03/2012	31/03/2011
Gastos Financieros Obligaciones con el Público	93,969,176	95,704,441
Gastos Financieros Obligaciones Entidades Financieras	7,249,867	43,519,418
Pérdida por diferencial cambiario		
Total	101,219,043	139,223,859

l. Gastos de Administración

	31/03/2012	31/03/2011
Gastos de Personal	107,967,950	109,872,812
Gastos Generales	11,019,462	10,667,161
Gastos de Infraestructura	11,035,947	5,488,049
Gastos por Servicios Externos	8,180,991	7,036,144
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	2,993,662	3,642,662
Total	141,198,011	136,706,828

m. Otras concentraciones de activos y Pasivos

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

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

n. Vencimiento de activo y pasivos agrupados

31-03-2012 En colones	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días	TOTAL
Total Recuperación Activos	2,015,274,946	525,709,601	338,108,864	1,567,173,660	1,623,370,134	7,652,712,005	43,010,987	13,765,360,197

Total Vencimiento Pasivo	1,066,106,439	334,663,804	242,192,203	864,250,135	1,288,579,532	772,042,782	0	4,567,834,895
Diferencia	949,168,507	191,045,797	95,916,661	702,923,525	334,790,602	6,880,669,223	43,010,987	9,197,525,302

31-03-2011 En colones	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días	TOTAL
Total Recuperación Activos	2,268,752,901	1,259,503,048	225,274,416	948,637,989	1,255,092,905	7,745,795,383	54,305,727	13,757,362,369

Total Vencimiento Pasivo	1,115,985,484	391,970,140	278,986,430	961,743,368	1,386,535,255	1,600,411,951	0	5,735,632,628
Diferencia	1,152,767,417	867,532,908	-53,712,014	-13,105,379	-131,442,350	6,145,383,432	54,305,727	8,021,729,741

o. Riesgo de Liquidez

Se cuenta con un software para riesgos, el cual contiene los módulos de gestión de riesgos e incluye el manejo de liquidez.

Se utilizan herramientas para medir los niveles de volatilidad, se elaboran flujos de caja semanal y proyectado a un año los cuales son liquidados, igualmente en forma semanal, calces de plazos provisionales, que permitan a la cooperativa mantener niveles de liquidez históricos por encima de los mínimos establecidos por la normativa.

COPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Calce de plazos colones a MARZO 2012
(En colones sin céntimos)

31-03-2012 En colones	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días	Total
Disponibilidades	243,624,419								243,624,419
Inversiones	1,130,849,182	421,791,053	315,987,522	126,000,000	945,800,583	400,688,640	0	0	3,341,116,980
Cartera de Crédito		219,010,293	209,722,079	212,108,864	621,373,077	1,222,681,494	7,652,712,005	43,010,987	10,180,618,799
Total Recup.Activos	1,374,473,601	640,801,346	525,709,601	338,108,864	1,567,173,660	1,623,370,134	7,652,712,005	43,010,987	13,765,360,198

Obligac. c/el Público	632,827,585	422,919,235	330,679,885	239,527,596	858,016,368	1,279,276,112	480,967,158	0	4,244,213,939
Obligac. c/ Ent. Fin.		151,448	284,934	205,002	709,306	1,719,725	289,058,581	0	292,128,996
Cargos por Pagar	0	10,208,171	3,698,986	2,459,605	5,524,461	7,583,695	2,017,042	0	31,491,960
Total Vencimiento	632,827,585	433,278,854	334,663,805	242,192,203	864,250,135	1,288,579,532	772,042,781	0	4,567,834,895
Diferencia	741,646,016	207,522,492	191,045,796	95,916,661	702,923,525	334,790,602	6,880,669,224	43,010,987	9,197,525,303

Calce de plazos dólares a MARZO 2012
(En miles de colones sin céntimos)

31-03-2011 En colones	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días	Total
Disponibilidades	0								0
Inversiones	0	0	0						0
Cartera de Crédito	0								0
Total Recup.Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Obligac. c/el	0	0	0		0	0	0	0	0
Obligac. c/ Ent. Fin.						0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0		0	0	0	0	0
Total Vencimiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	0	0	0	0	0	0	0	0	0

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Calce de plazos colones a MARZO 2011
(En colones sin céntimos)

31-03-2011 En colones	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días	Total
Disponibilidades	100,683,723								100,683,723
Inversiones	431,639,022	1,475,889,695	1,035,386,100	0	294,630,000	0			3,237,544,817
Cartera de Crédito		260,540,461	224,116,949	225,274,416	654,007,989	1,255,092,905	7,745,795,383	54,305,727	10,419,133,830
Total Recup.Activos	532,322,745	1,736,430,156	1,259,503,049	225,274,416	948,637,989	1,255,092,905	7,745,795,383	54,305,727	13,757,362,370

Obligac. c/el Público	569,034,069	505,918,614	362,305,192	250,451,888	874,950,782	1,215,144,078	392,935,629	0	4,170,740,252
Obligac. c/ Ent. Fin.		25,371,143	25,961,151	25,781,587	78,968,065	164,234,230	1,206,893,663	0	1,527,209,839
Cargos por Pagar	1,641,996	14,019,662	3,703,797	2,752,955	7,824,521	7,156,948	582,658	0	37,682,537
Total Vencimiento	570,676,065	545,309,419	391,970,140	278,986,430	961,743,368	1,386,535,256	1,600,411,950	0	5,735,632,628
Diferencia	-38,353,320	1,191,120,737	867,532,909	-53,712,014	-13,105,379	-131,442,351	6,145,383,433	54,305,727	8,021,729,742

Calce de plazos dólares a MARZO 2011
(En colones sin céntimos)

31-03-2011 En colones	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días	Total
Disponibilidades	0								0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0		0
Cartera de Crédito									0
Total Recup.Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Obligac. c/el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligac. c/ Ent. Fin.		0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	0	0	0	0	0	0	0	0	0

p. Riesgo de Mercado

Para la exposición al riesgo de tasas de interés, la cooperativa mantiene un estricto control del GAP (GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS), permitiéndole realizar ajustes a sus tasas activas conforme se presenten cambios en las tasas de interés de mercado y por ende el riesgo de variaciones en los activos sujetos a tasas de intereses.

El total de la cartera de crédito esta sujeta a tasa variable, así como la 2/3 partes de nuestros pasivos.

Actualmente la cooperativa cuenta con los siguientes instrumentos para dar seguimiento a la gestión de activos y pasivos.

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Marzo 2012- Marzo 2011

1. Reporte de riesgos tasas.
2. Calculo brechas de tasas (normativa SUGEF).

Reporte de brechas colones al 31 de Marzo de 2012
(en colones sin céntimos)

31-03-2012 En colones	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	de 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	422,991,759	441,500,000	964,650,000	421,600,000	0	0	2,250,741,759
Cartera de Crédito	10,584,986,991	0	0	0	0	0	10,584,986,991
Total Recuperación Activos	11,007,978,750	441,500,000	964,650,000	421,600,000	0	0	12,835,728,750
Obligaciones c/ Público	433,482,541	621,283,416	920,230,101	1,372,992,536	167,942,262	534,485,660	4,050,416,516
Obligaciones Ent. Fin.	292,128,997	0	0	0	0	0	292,128,997
Total Vencimiento	725,611,538	621,283,416	920,230,101	1,372,992,536	167,942,262	534,485,660	4,342,545,513
Diferencia	10,282,367,212	-179,783,416	44,419,899	-951,392,536	-167,942,262	-534,485,660	8,493,183,237

Reporte de brechas dólares al 31 de MARZO 2012
(en colones sin céntimos)

31-03-2012 En colones	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	de 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación Activos	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones c/ Público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones Ent. Fin.	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	0	0	0	0	0	0	0

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

Reporte de brechas colones al 31 de MARZO 2011
(en colones sin céntimos)

31-03-2011 En colones	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	de 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	1,476,008,529	1,043,000,000	300,000,000	0	0	0	2,819,008,529
Cartera de Crédito	10,854,367,521	0	0	0	0	0	10,854,367,521
Total Recuperación Activos	12,330,376,050	1,043,000,000	300,000,000	0	0	0	13,673,376,050
Obligaciones c/ Público	924,720,937	657,968,549	921,940,828	1,285,789,549	173,484,526	315,446,305	4,279,350,694
Obligaciones Ent. Fin.	1,528,851,836	0	0	0	0	0	1,528,851,836
Total Vencimiento	2,453,572,773	657,968,549	921,940,828	1,285,789,549	173,484,526	315,446,305	5,808,202,530
Diferencia	9,876,803,277	385,031,451	-621,940,828	-1,285,789,549	-173,484,526	-315,446,305	7,865,173,520

Reporte de brechas dólares al 31 de MARZO 2011
(en colones sin céntimos)

31-03-2011 En colones	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	de 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación Activos	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones c/ Público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones Ent. Fin.	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	0	0	0	0	0	0	0

COOPEJUDICIAL R.L.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Marzo 2012- Marzo 2011

q. Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es mínimo por cuanto Coopejudicial R.L. no opera en esa divisa.

Calce de plazos dólares a MARZO 2012
(en colones sin céntimos)

31-03-2012 En colones	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas Venc. 30 días	TOTAL
Disponibilidades	0							0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0		0	0
Cartera de Crédito					0	0	0	0	0
Total Recuperación Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.							0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Calce de plazos dólares a MARZO 2011
(en colones sin céntimos)

31-03-2011 En colones	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas Venc. 30 días	TOTAL
Disponibilidades	0							0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito		0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 8- Otras Cuentas de Orden

No se presentan fideicomisos ni comisiones de confianza, el detalle es el siguiente.

	31/03/2012	31/03/2011
Garantías recibidas en poder de la entidad	11,790,084,264	11,885,535,794
Cuentas Castigadas	24,417,338	26,625,042
Productos en Suspenso	5,850,303	5,855,208
Otras cuentas de registro	0	0
Total	11,820,351,905	11,918,016,044

Nota 9. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros.

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

a.- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

b.- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser COOPEJUDICIAL, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

c.- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.