

## **DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES**

A la Asamblea General de CREDECOOP, R.L. y  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado los Balances Generales de CREDECOOP, R.L., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, que le son relativos por los años que terminaron en esas fechas, un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria son responsabilidad de la administración de CREDECOOP, R.L.

### ***Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:***

La administración de CREDECOOP, R.L. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa. 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. Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros.

Continúa pág 2...

Viene pág 1....

**DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO**  
**INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES**

A la Asamblea General de CREDECOOP, R.L. y  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Además, incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de CREDECOOP, 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 CREDECOOP, R.L. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo para los años terminados en esas 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.

**6 de febrero del 2015**  
**Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados**



**Lic. José Erick Dávila Sácida**  
**Contador Público Autorizado No. 1269**  
**Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007**  
**Vence el 30 de setiembre del 2015**



**Timbre Según ley 6663 por €1.000**  
**adherido y cancelado en el original**

**CREDECOOP, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

		<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢ 707.760.829	363.419.174
Entidades financieras del país		707.760.829	363.419.174
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3, ii</b>	8.822.944.652	6.080.428.850
Disponibles para la venta		8.671.564.067	5.891.581.402
Productos por cobrar		151.380.585	188.847.448
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	7.829.550.875	6.896.513.688
Créditos Vigentes		5.628.802.945	4.807.003.418
Créditos Vencidos		1.963.242.069	1.987.802.626
Créditos en cobro judicial		128.099.986	62.328.642
Productos por cobrar		266.030.872	227.696.446
Estimación por deterioro		(156.624.997)	(188.317.444)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	18.665.728	23.011.217
Otras cuentas por cobrar		20.728.072	25.073.561
Estimación por deterioro		(2.062.344)	(2.062.344)
<b>Bienes realizables</b>	<b>3, v</b>	60.985.990	22.365.119
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		879.863.326	660.964.956
Otros bienes realizables		1.289.731	0
Estimación por deterioro y por disposición legal		(820.167.067)	(638.599.837)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, Neto</b>	<b>3, vi</b>	31.074.399	31.017.399
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto</b>	<b>3, vii</b>	87.863.799	87.511.086
<b>Otros Activos</b>	<b>3, viii</b>	61.958.235	56.445.093
Activos Intangibles		37.346.086	49.168.143
Otros activos		24.612.149	7.276.950
<b>Total de Activos</b>		¢ <u>17.620.804.507</u>	<u>13.560.711.626</u>



MBA Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Lic. Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Lic. Antonio Mora Navarro  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

		<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>		
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, ix</b>	¢ 10.121.433.386	8.349.807.591
A la vista		3.704.064.106	2.344.870.792
A plazo		6.329.961.279	5.915.376.344
Cargos financieros por pagar		87.408.001	89.560.455
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, x</b>	2.378.571.963	412.495.044
A la vista		0	24.878.328
A plazo		1.950.180.000	0
Otras obligaciones con entidades		368.604.974	386.157.898
Cargos financieros por pagar		59.786.989	1.458.818
<b>Cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, xi</b>	304.795.967	297.712.798
Provisiones		89.940.666	99.185.831
Otras cuentas por pagar diversas		214.855.301	198.526.967
<b>Otros pasivos</b>	<b>3, xii</b>	80.306.980	53.419.032
Ingresos diferidos		80.082.367	53.419.032
Estimación por deterioro de créditos contingentes		4.159	0
Otros pasivos		220.454	0
<b>Total de Pasivos</b>		<u>12.885.108.296</u>	<u>9.113.434.465</u>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>3, xiii</b>	3.081.212.775	2.882.952.206
Capital pagado		3.081.212.775	2.882.952.206
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>2, iii</b>	(12.477.924)	13.103.252
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(12.477.924)	13.103.252
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xiv</b>	1.498.694.072	1.397.598.752
<b>Resultado del período</b>		168.267.288	153.622.951
<b>Total Patrimonio</b>		<u>4.735.696.211</u>	<u>4.447.277.161</u>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u>¢ 17.620.804.507</u>	<u>13.560.711.626</u>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>3, xv</b>	¢ 210.188.345	146.437.340
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xvi</b>	¢ 23.938.408.757	22.000.052.250
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		23.809.831.670	21.838.997.580
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		128.577.087	161.054.670



MBA Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Lic. Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Lic. Antonio Mora Navarro  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Notas</b>	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xvii</b>		
Por disponibilidades		¢ 7.415.628	10.786.997
Por inversiones en instrumentos financieros		523.989.741	550.309.037
Por cartera de créditos		1.187.921.865	1.039.936.078
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		139.091.204	35.267.828
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		44.250.889	62.637.582
Por otros ingresos financieros		22.424.194	18.843.314
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>1.925.093.521</u>	<u>1.717.780.836</u>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xviii</b>		
Por obligaciones con el público		622.793.608	654.476.915
Por obligaciones con Entidades Financieras		88.588.765	31.531.608
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		113.030.105	42.304.938
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		341	987.222
Por otros gastos financieros		27.883.612	9.531.867
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<u>852.296.431</u>	<u>738.832.550</u>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		42.631.089	62.320.512
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones</b>		199.198.119	5.257.682
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>1.229.364.120</u>	<u>921.885.456</u>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		55.108.291	31.723.979
Por bienes realizables		80.750.746	53.956.749
Por otros ingresos operativos		161.348.926	127.974.634
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>297.207.963</u>	<u>213.655.362</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		4.356.705	4.781.169
Por bienes realizables		312.630.861	72.310.382
Por bienes diversos		406.220	0
Por provisiones		24.330.435	21.533.594
Por otros gastos operativos		111.217.061	105.197.559
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>452.941.282</u>	<u>203.822.704</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>1.073.630.801</u>	<u>931.718.114</u>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xix</b>		
Por gastos de personal		378.702.212	350.522.483
Por otros gastos de administración		412.126.425	323.005.796
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>790.828.637</u>	<u>673.528.279</u>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS</b>			
<b>Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		282.802.164	258.189.835
Participaciones sobre la utilidad	<b>3, xx</b>	12.726.097	11.618.543
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<u>270.076.067</u>	<u>246.571.292</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(25.581.176)	23.075.327
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>(25.581.176)</u>	<u>23.075.327</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<u>¢ 244.494.891</u>	<u>269.646.619</u>



MBA Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Lic. Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Lic. Antonio Mora Navarro  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2.014	2.013
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del período	¢	270.076.067	246.571.292
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		12.726.097	11.618.543
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		40.404.241	16.831.654
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(30.856.375)	5.866.066
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		42.631.089	62.320.512
Pérdidas por otras estimaciones		181.567.230	30.389.143
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(9.245.165)	10.942.806
Depreciaciones y amortizaciones		52.804.813	40.954.233
		<u>560.107.997</u>	<u>425.494.249</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(895.300.189)	(1.219.095.701)
Bienes realizables		(260.592.342)	(41.367.829)
Cuentas y comisiones por cobrar		5.613.751	69.360.790
Productos por cobrar		(867.563)	(137.768.055)
Otros activos		(23.594.668)	151.436.405
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		1.727.897.287	(100.173.012)
Otras cuentas por pagar y provisiones		3.231.254	45.119.152
Productos por pagar		56.175.717	15.253.333
Otros pasivos		26.883.789	12.820.060
		<u>1.199.555.033</u>	<u>(778.920.608)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			
		<u>1.199.555.033</u>	<u>(778.920.608)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1.850.811.195)	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	474.192.629
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(35.076.000)	(34.269.023)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(57.000)	0
		<u>(1.885.944.195)</u>	<u>439.923.606</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>			
		<u>(1.885.944.195)</u>	<u>439.923.606</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de obligaciones		1.907.748.748	8.989.203
Pago de excedentes		(153.622.951)	(137.638.356)
Aportes de capital recibidos en efectivo		198.260.569	181.329.242
Reservas patrimoniales		(713.459)	(14.802.524)
		<u>1.951.672.907</u>	<u>37.877.565</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
		<u>1.951.672.907</u>	<u>37.877.565</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		1.265.283.745	(301.119.437)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2.038.499.001	2.339.618.438
Efectivo y equivalentes al final del año	<b>3, xxi</b>	¢ <u>3.303.782.746</u>	<u>2.038.499.001</u>



MBA Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Lic. Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Lic. Antonio Mora Navarro  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Notas</b>	<b>Capital <u>Social</u></b>	<b>Ajustes al <u>Patrimonio</u></b>	<b>Reservas <u>Patrimoniales</u></b>	<b>Resultados acum. al principio <u>del período</u></b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero del 2013		¢ 2.701.622.964	(9.972.075)	1.319.452.935	137.638.356	4.148.742.180
Resultado del período 2013					246.571.292	246.571.292
Distribución de excedentes período anterior					(137.638.356)	(137.638.356)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2013	<b>3, xx</b>			92.948.341	(92.948.341)	0
Aumento (Disminución) neta de reservas				(14.802.524)		(14.802.524)
Capital Social, Aumento neto		181.329.242				181.329.242
Saldo al 31 de diciembre del 2013		<u>2.882.952.206</u>	<u>(9.972.075)</u>	<u>1.397.598.752</u>	<u>153.622.951</u>	<u>4.424.201.834</u>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	<b>2, iii</b>		23.075.327			23.075.327
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>23.075.327</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23.075.327</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013		<u>¢ 2.882.952.206</u>	<u>13.103.252</u>	<u>1.397.598.752</u>	<u>153.622.951</u>	<u>4.447.277.161</u>

**Continúa ...**



Viene...

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Notas</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Resultados acum. al principio del período</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero del período 2014		¢ 2.882.952.206	13.103.252	1.397.598.752	153.622.951	4.447.277.161
Excedente del período 2014					270.076.067	270.076.067
Distribución de excedentes período anterior					(153.622.951)	(153.622.951)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2014	<b>3, xx</b>			101.808.779	(101.808.779)	0
Disminución y/o pago cuentas				(713.459)		(713.459)
Capital Social, Aumento neto		198.260.569				198.260.569
Saldo al 31 de diciembre del 2014		¢ 3.081.212.775	13.103.252	1.498.694.072	168.267.288	4.761.277.387
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	<b>2, iii</b>		(25.581.176)			(25.581.176)
Resultados integrales totales del período		0	(25.581.176)	0	0	(25.581.176)
Saldo al 31 de diciembre del 2014		¢ 3.081.212.775	(12.477.924)	1.498.694.072	168.267.288	4.735.696.211



MBA Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Lic. Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Lic. Antonio Mora Navarro  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



**CREDECOOP R.L.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal.**

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo R.L., CREDECOOP, R.L.”, es una entidad cooperativa que se constituye el 4 de noviembre de 1994, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. CREDECOOP, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

**ii. País de Constitución.**

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en San Isidro de Pérez Zeledón, provincia de San José.

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

CREDECOOP, R.L, realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo, fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito. La cooperativa efectúa operaciones financieras de ahorro, captación y servicios.

**iv. Nombre de la empresa controladora.**

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

**v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no cuenta con sucursales.

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

Aunque la cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control, brinda servicios de tarjeta de débito, bajo convenio con Coopenae R.L y la red de cajeros que esa entidad utiliza.

**vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa [www.credecoop.fi.cr](http://www.credecoop.fi.cr).

### **viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es de 45 y 46 funcionarios respectivamente.

## **2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.**

### **i. Disposiciones generales.**

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2014 y 2013, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 34-02, **NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS**, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 34-02, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

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

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las

diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

## **Interpretación IFRIC 2**

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

## **Estimaciones, provisiones y reservas**

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 del valor de cuentas y productos por cobrar.**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

### **b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.**

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.

### **c) 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 de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 31-04, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, y SUPEN y los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información

retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

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, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros como diferencial cambiario, 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 presentan 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**

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 peritaje por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del 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. 23: Costos por Intereses.**

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

### **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.

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

El Consejo 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.

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.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

#### **ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.**

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de diciembre del 2014 y 2013, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación	
		<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Compra	¢	533,31	495,01
Venta	¢	545,53	507,80

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica.

### iii. Inversiones en valores y depósitos.

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 de patrimonial.
Mantenido al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

**NOTA:** En este caso según lo que establece la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL Y SUPEN A LOS EMISORES NO FINANCIEROS, en relación al registro de instrumentos financieros, reconocimiento y medición **Artículo No. 18**, indica lo siguiente:

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

Inversiones propias de los entes supervisados: las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

### iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.



En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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.

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**

Definición de la categoría de riesgo  
Análisis capacidad de pago

- a.** Flujos de caja proyectados
- b.** Análisis situación financiera
- c.** Experiencia en el negocio
- d.** Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e.** Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

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
- d.** Valor ajustado de la garantía

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

**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
- Estimación de otros activos

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:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	$\leq 30$	Nivel 1	Nivel 1
A2	$\leq 30$	Nivel 2	Nivel 1
B1	$\leq 60$	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	$\leq 60$	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	$\leq 90$	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	$\leq 90$	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	$\leq 120$	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	$> 0 \leq 120$	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

**Definición de la categoría del componente de pago histórico**

**Estimación Genérica**

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que

como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

### Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

Los porcentajes de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
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:

Nivel	Rango indicador
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 (el que tenga 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.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65,0 millones

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

#### v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 referente a la calificación de deudores..

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

#### **vi. Bienes Realizables.**

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando estos bienes después de registrados se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este último se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes realizables.

Para todo bien adjudicado se debe de realizar la estimación mes a mes proporcional al 24°, hasta que este mismo en el plazo de 2 años este estimado en un 100% de su valor contable.

#### **vii. Participaciones en el capital de otras empresas.**

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

#### **viii. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación Acumulada.**

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 (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), utilizando el método de línea recta.

#### **ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos.**

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

#### **x. Tratamiento Contable del efecto 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, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

#### **xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.**

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

#### **xii. Pasivos.**

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

#### **xiii. Prestaciones Legales.**

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

#### **xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.**

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros

organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una Reserva de Fortalecimiento Patrimonial de un 15% sobre el excedente.

#### xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.

Las comisiones sobre créditos se registran de acuerdo a la normativa.

Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

#### xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

<u>AÑO 2014</u>			<u>Saldo Activos</u>	<u>Saldo de pasivos Ahorro y Capital Social</u>
<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Persona</u>		<u>Préstamos</u>	
Niveles Directivos (C. Adm y Vigilancia)	Física	¢	42.952.599	15.186.310
Niveles Gerenciales	Física		45.963.868	20.807.020
		¢	<u>88.916.467</u>	<u>35.993.330</u>
<u>AÑO 2013</u>				
Niveles Directivos (C. Adm y Vigilancia)	Física	¢	21.189.850	14.378.267
Niveles Gerenciales	Física		34.729.213	21.262.909
		¢	<u>55.919.063</u>	<u>35.641.176</u>

### 3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

#### i. Disponibilidades:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</b>	<u>707.760.829</u>	<u>363.419.174</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	222.539.039	156.925.163
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	<u>485.221.790</u>	<u>206.494.011</u>
<b>Total de disponibilidades</b>	¢ <u>707.760.829</u>	<u>363.419.174</u>



ii. **Inversiones en Instrumentos Financieros:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013. el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	¢ 8.822.944.652	6.080.428.850
<b>Inversiones Disponibles Para La Venta</b>	8.653.004.536	5.878.896.864
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	76.778.241	70.239.691
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	6.368.521.918	4.018.837.827
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2.056.808.579	1.659.087.700
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	150.895.798	130.731.646
<b>Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos</b>	18.559.531	12.684.538
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	18.559.531	12.684.538
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	151.380.585	188.847.448
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	151.380.585	188.847.448
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	0	0
<b>Estimación por deterioro de instrumentos financieros</b>	0	0
<b>Total en inversiones en instrumentos financieros</b>	¢ 8.822.944.652	6.080.428.850

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

<b>DICIEMBRE 2014</b>				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
<b>Colones</b>				
<b>Valores disponibles para la venta</b>				
B.NFondoS	Fondo	4,48%	Vista	571.530.371
B.NFondoS	Fondo	3,67%	Vista	7.967.699
MERCADO VALORES	Fondo	4,22%	Vista	340.181.295
B.C.R FondoS	Fondo	5,21%	Vista	452.481.781
MERCADO VALORES	Fondo	6,90%	Vista	130.392.220
BCCR	BEM - C	8,28%	09-DEC-15	405.508.000

BCCR	BEM - C	8,28%	09-DEC-15	409.563.080
BCCR	BEM - C	9,20%	20-NOV-19	499.035.000
BCCR	BEM - C	8,74%	14-MAR-18	199.956.000
BCCR	BEM - 0	5,78%	11-MAR-15	247.487.500
BCCR	BEM - 0	5,83%	15-APR-15	49.256.500
BCCR	BEM - V	7,20%	22-JUN-16	246.002.500
PROMERICA	CDP	8,05%	27-FEB-15	200.000.000
PROMERICA	CDP	9,25%	29-SEP-15	300.000.000
BCAC	CDP	6,40%	30-JAN-15	300.000.000
ALIANZA	CDP	11,50%	23-JUN-15	150.000.000
ALIANZA	CDP	11,50%	24-JUL-15	300.000.000
ALIANZA	CDP	12,00%	21-NOV-15	100.000.000
ANDE 1	CDP	11,50%	20-OCT-15	250.000.000
ANDE 1	CDP	11,50%	21-NOV-15	250.000.000
COOCIQUE	CDP	11,00%	28-MAY-15	250.000.000
COOCIQUE	CDP	9,25%	29-JUN-15	300.000.000
COOPEBANPO	CDP	9,75%	26-MAR-15	300.000.000
COOPEBANPO	CDP	8,75%	30-MAR-15	280.000.000
COOPEMEP	CDP	12,00%	22-FEB-15	250.000.000
COOPEMEP	CDP	12,00%	23-MAY-15	200.000.000
COOPENAE	CDP	10,50%	25-APR-15	250.000.000
COOPENAE	CDP	10,00%	22-DEC-15	300.000.000
COOPESERVI	CDP	11,60%	24-JUN-15	150.000.000
COOPESERVI	CDP	11,75%	24-JUL-15	42.500.000
COOPESERVI	CDP	11,75%	28-JUL-15	50.000.000
COOPESERVI	CDP	12,10%	21-AUG-15	300.000.000
<b>Subtotal disponibles para la venta</b>				<b>8.081.861.946</b>
<b>Dolares</b>				
<b>Valores disponibles para la venta</b>				
MERCADO DE VALORES	Fondo	1,23%	Vista	156.246.257
B.C.R PUESTO DE BOLSA	Fondo	1,54%	Vista	107.022.758
B.C.R PUESTO DE BOLSA	Fondo	0,99%	Vista	53.534.036
BCT	CDP	1,75%	27-JAN-15	26.665.500
RECOPE	BONO	5,85%	03-APR-28	76.778.241
G \$	TP\$	5,06%	26-NOV-25	150.895.798
<b>Subtotal disponibles para la venta</b>				<b>571.142.590</b>
<b>Total</b>				<b>8.653.004.536</b>
<b>Colones</b>				
<b>Valores restringidos</b>				
BANCO NACIONAL	CDP	5,06%	30-OCT-15	5.504.640
<b>Subtotal restringidos</b>				<b>5.504.640</b>
<b>Dolares</b>				

<b>Valores restringidos</b>				
COOPENAE	CDP	2,50%	29-JUL-15	10.388.340
BANCO NACIONAL	CDP	2,21%	25-AUG-15	2.666.550
<b>Subtotal restringidos</b>				<b>13.054.890</b>
<b>Total</b>				<b>18.559.531</b>

**DICIEMBRE 2013**

<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Valor en libros</b>
<b>Colones</b>				
<b>Valores disponibles para la venta</b>				
B.C.R. FondoS	Fondo	4,10%	Vista	90.287.862
B.N FondoS	Fondo	2,96%	VISTA	7.595.412
MERCADO VALORES	Fondo	3,45%	VISTA	141.840.116
BCCR	BEM - C	8,28%	09-DEC-15	412.800.000
BCCR	BEM - C	9,20%	12-MAR-14	201.620.000
BCCR	BEM - C	9,20%	16-JUL-14	409.036.000
BCCR	BEM - C	9,20%	10-SEP-14	389.724.200
BCCR	BEMV	12,42%	22-JUN-16	245.907.500
SCOTIABANCK	CDP	5,05%	29-JAN-14	400.000.000
PROMERICA	BBPROM	12,00%	17-MAR-14	101.258.000
MUCAP	CPH	9,80%	16-JAN-14	200.226.000
MUCAP	CPH	9,95%	15-JAN-14	100.112.000
BCAC	CDP	4,15%	29-JAN-14	300.000.000
ALIANZA	CDP	10,35%	24-JUN-14	150.000.000
ALIANZA	CDP	12,00%	22-NOV-14	100.000.000
ALIANZA	CDP	9,45%	24-JUL-14	300.000.000
ANDE 1	CDP	12,25%	22-NOV-14	250.000.000
ANDE 1	CDP	11,00%	20-OCT-14	250.000.000
COOPEMEP	CDP	13,75%	23-FEB-14	300.000.000
COOPEMEP	CDP	13,85%	23-MAY-14	200.000.000
COOPENAE	CDP	11,85%	25-APR-14	200.000.000
COOPENAE	CDP	11,80%	25-MAR-14	300.000.000
COOPESERVIDORES	CDP	12,10%	24-JUL-14	42.500.000
COOPESERVIDORES	CDP	12,50%	21-AUG-14	300.000.000
COOPESERVIDORES	CDP	11,35%	24-JUN-14	150.000.000
<b>Subtotal disponibles para la venta</b>				<b>5.542.907.090</b>
<b>Dolares</b>				
<b>Valores disponibles para la venta</b>				
MERCADO VALORES	Fondo	1,58%	VISTA	135.018.438
RECOPE	BRA2\$	5,85%	03-APR-28	70.239.691
G	BDE25	4,37%	30-APR-25	130.731.646

<b>Subtotal disponibles para la venta</b>				<b>335.989.775</b>
<b>Total</b>				<b>5.878.896.865</b>
<b>Colones</b>				
<b>Valores restringidos</b>				
BANCO NACIONAL	CDP	6,00%	30-OCT-14	5.504.640
<b>Subtotal restringidos</b>				<b>5.504.640</b>
<b>Dolares</b>				
<b>Valores restringidos</b>				
COOPENAE	CDP	2,75%	30-JUL-14	4.704.847
BANCO NACIONAL	CDP	2,45%	27-AUG-14	2.475.050
<b>Subtotal restringidos</b>				<b>7.179.897</b>
<b>Total</b>				<b>12.684.538</b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto ¢2.596.021.918 y ¢1.675.079.827 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

### iii. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
<b>Créditos vigentes</b>	¢ 5.628.802.945	4.807.003.418
Préstamos con otros recursos vigentes	5.557.687.216	4.770.321.321
Tarjetas de crédito vigentes	71.115.729	36.682.097
<b>Créditos vencidos</b>	1.963.242.069	1.987.802.626
Préstamos con otros recursos vencidos	1.913.507.999	1.952.376.793
Tarjetas de crédito vencidos	49.734.070	35.425.833
<b>Créditos en cobro judicial</b>	128.099.986	62.328.642
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	123.766.044	62.075.711
Tarjetas de crédito en cobro judicial	4.333.942	252.931
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos</b>	266.030.872	227.696.446
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	266.030.872	227.696.446
Total cartera de créditos y productos	7.986.175.872	7.084.831.132
<b>Estimación por deterioro de la cartera de créditos</b>	(156.624.997)	(188.317.444)
<b>Total cartera de créditos, neta</b>	¢ 7.829.550.875	6.896.513.688

Una de las principales actividades de CREDECOOP R.L. es la colocación del numerario disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos, en función de liquidación de la producción de caña, café y otras actividades complementarias, para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 30 de diciembre 2014 y 2013, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 7.720.145.000	¢ 6.857.134.686
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total de cartera de crédito</b>	<u>¢ 7.720.145.000</u>	<u>¢ 6.857.134.686</u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a diciembre del 2014 y 2013.

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Saldo al inicio</b>	¢ 129.993.748	215.667.183
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	62.320.512	76.834.297
Traslado de cartera a bienes realizables	<u>(3.996.816)</u>	<u>(162.507.732)</u>
Reclasificaciones a otras estimaciones	<u>188.317.444</u>	<u>129.993.748</u>
<b>Saldo al final del año anterior</b>	188.317.444	129.993.748
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	42.631.089	62.320.512
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(74.319.377)	(3.996.816)
Estimación transferida a deterioro créditos contingentes	<u>(4.159)</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del año examinado</b>	<u>¢ 156.624.997</u>	<u>188.317.444</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	<u>2.014</u>	Composición	<u>2.013</u>
		Monto		Monto
Fiduciaria	19,43%	1.499.827.350	17,61%	1.207.744.910
Hipotecaria	78,85%	6.087.395.844	80,07%	5.490.813.446
Certificados a plazo	<u>1,72%</u>	<u>132.921.806</u>	<u>2,31%</u>	<u>158.576.330</u>
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	<u>¢ 7.720.145.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>6.857.134.686</u>

Concentración de la cartera por actividad económica:

<b>Actividad económica</b>	<b>Composición</b>	<b><u>2.014</u></b>	<b>Composición</b>	<b><u>2.013</u></b>
Agricultura	1,68%	130.002.033	4,13%	283.064.969
Comercio	69,30%	5.349.827.434	68,37%	4.688.365.187
Vivienda	8,42%	650.150.148	8,03%	550.409.545
Personales	20,60%	1.590.165.385	19,47%	1.335.294.985
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 7.720.145.000	100,00%	¢ 6.857.134.686

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	<b>Composición</b>	<b><u>2.014</u></b>	<b>Composición</b>	<b><u>2.013</u></b>
		<b>Principal</b>		<b>Principal</b>
Al día	72,91%	5.628.802.945	70,10%	4.807.003.418
de 1 a 30 días	12,97%	1.001.386.995	13,37%	916.911.946
de 31 a 60 días	4,61%	356.033.711	6,70%	459.164.894
de 61 a 90 días	7,12%	550.037.471	7,44%	510.262.476
de 91 a 120 días	0,28%	21.602.723	0,71%	48.521.990
de 121 a 180 días	0,43%	33.289.283	0,75%	51.403.393
Más de 180 días	0,01%	891.886	0,02%	1.537.927
Cobro judicial	1,66%	128.099.986	0,91%	62.328.642
Totales	100,00%	¢ 7.720.145.000	100,00%	¢ 6.857.134.686

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales:

<b>Rangos de Clase</b>	<b>Número de Concentraciones</b>	<b><u>2.014</u></b>	<b>Intereses</b>
		<b>Principal</b>	
De ¢0 hasta ¢228.995.342	2.351	7.458.694.716	265.562.733
De ¢228.995.343 hasta ¢457.990.684	1	261.450.284	468.139
De ¢457.990.685 hasta ¢686.986.027	0	0	0
	2.352	¢ 7.720.145.000	266.030.872
<b>Rangos de Clase</b>	<b>Número de Concentraciones</b>	<b><u>2.013</u></b>	<b>Intereses</b>
		<b>Principal</b>	
De ¢0 hasta ¢214,027,548	2.023	6.326.371.243	191.603.504
De ¢214,027,549 hasta ¢428,055,096	2	530.763.443	36.092.942
De ¢428,055,097 hasta ¢642,082,644	0	0	0
	2.025	¢ 6.857.134.686	227.696.446

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
Monto de los préstamos	¢ 129.552.361	47.632.277
Número de los préstamos	31	23

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

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 128.099.986	62.328.642
Número de Préstamos en cobro judicial	58	29
Porcentaje sobre cartera de créditos	1,66%	0,91%

**iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Otras cuentas por cobrar diversas</b>	¢ 20.728.072	25.073.561
Otras cuentas por cobrar	20.728.072	25.073.561
Sub-total otras cuentas por cobrar	20.728.072	25.073.561
Estimación deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(2.062.344)	(2.062.344)
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>	¢ <u>18.665.728</u>	<u>23.011.217</u>

**El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:**

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Estimación por deterioro cuentas por cobrar</b>		
Saldo al inicio	¢ 2.062.344	2.062.344
<b>Más o menos:</b>		
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>2.062.344</u>	<u>2.062.344</u>

**v. Bienes realizables, neto:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los bienes realizables, neto se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación créditos	¢ 879.863.326	660.964.956
Recibidos en dación de pago	510.376.974	266.404.959
Adjudicados en remate judicial	369.486.352	394.559.997
Bienes adquiridos o producidos para la venta	1.289.731	0
<b>Total bienes realizables</b>	881.153.057	660.964.956
Estimación por deterioro de bienes realizables	(820.167.067)	(638.599.837)
<b>Bienes realizables, neto</b>	¢ <u>60.985.990</u>	<u>22.365.119</u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:



<b>Estimación por deterioro y disposición legal</b>		<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
Saldo al inicio	¢	638.599.837	608.210.694
<b>Más o menos:</b>			
Estimación cargada a resultados año examinado		262.317.976	43.845.892
Estimación acreditada a resultados año examinado		<u>(80.750.746)</u>	<u>(13.456.749)</u>
Saldo al final del año examinado	¢	<u>820.167.067</u>	<u>638.599.837</u>

**vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	<b>Tipo</b>	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
	<b>Control</b>		
Participaciones en entidades financieras del país		<u>74.399</u>	<u>17.399</u>
Coopenae, R.L.	Minoritario	14.399	14.399
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1.500	1.500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	1.500	1.500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50.000	0
Coocique, R.L.	Minoritario	7.000	0
Participación en empresas no financieras del país		<u>31.000.000</u>	<u>31.000.000</u>
Concoosur, R.L.	Minoritario	25.000.000	25.000.000
Cost, S.A.	Minoritario	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
Subtotal		31.074.399	31.017.399
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total de participaciones en el capital de otras empresas</b>	¢	<u>31.074.399</u>	<u>31.017.399</u>

**vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
Equipo y mobiliario	141.220.263	137.729.325
Equipo de computación	119.945.625	114.153.103
Vehículos	<u>15.051.849</u>	<u>15.051.849</u>
Total costo	276.217.737	266.934.277
Depreciación acumulada	<u>(188.353.938)</u>	<u>(179.423.191)</u>
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>87.863.799</u>	<u>87.511.086</u>

	<b>31 dic. 2.013</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta y/o Retiros</b>	<b>31 dic. 2.014</b>
<b>Costo</b>				
Equipos y mobiliario	137.729.325	14.104.556	10.613.618	141.220.263
Equipos de computación	114.153.103	20.971.444	15.178.922	119.945.625
Vehículos	15.051.849	0	0	15.051.849
Total costo	<u>266.934.277</u>	<u>35.076.000</u>	<u>25.792.540</u>	<u>276.217.737</u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Equipos y mobiliario	87.493.772	17.261.768	9.199.231	95.556.309
Equipos de computación	82.145.717	15.956.334	16.593.309	81.508.742
Vehículos	9.783.702	1.505.185	0	11.288.887
Total depreciación acumulada	<u>179.423.191</u>	<u>34.723.287</u>	<u>25.792.540</u>	<u>188.353.938</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	<u>87.511.086</u>	<u>352.713</u>	<u>0</u>	<u>87.863.799</u>

	<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta y/o retiros</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>
<b>Costo</b>				
Equipo y Mobiliario	113.522.519	24.247.506	40.700	137.729.325
Equipo de Computación	104.131.312	10.021.821	30	114.153.103
Vehículos	15.051.849	0	0	15.051.849
Total	<u>232.705.680</u>	<u>34.269.327</u>	<u>40.730</u>	<u>266.934.277</u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Equipo y Mobiliario	75.409.019	12.123.770	39.017	87.493.772
Equipo de Computación	71.262.130	10.883.587	0	82.145.717
Vehículos	8.278.517	1.505.185	0	9.783.702
Total Depreciación Acumulada	<u>154.949.666</u>	<u>24.512.542</u>	<u>39.017</u>	<u>179.423.191</u>
Inmuebles. Mobiliario y Eq. Neto	<u>77.756.014</u>	<u>9.756.785</u>	<u>1.713</u>	<u>87.511.086</u>

#### viii. Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, otros activos se detalla de la siguiente manera:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	¢ 925.859	760.177
Póliza de seguros pagada por anticipado	925.859	760.177
<b>Bienes diversos</b>	<u>9.031.043</u>	<u>3.953.713</u>
Papelería, útiles y otros materiales	8.293.356	1.323.436
Construcciones en proceso	737.687	2.630.277
<b>Operaciones pendientes de imputación</b>	<u>14.525.354</u>	<u>2.433.167</u>
Operaciones por liquidar	14.525.354	2.433.167
<b>Activos intangibles</b>	<u>37.346.086</u>	<u>49.168.143</u>
Software	<u>37.346.086</u>	<u>49.168.143</u>
Valor de adquisición del software,	144.469.644	138.210.175
(Amortización acumulada de software adquirido)	(108.023.558)	(89.942.032)

Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	900.000	900.000
<b>Otros activos restringidos</b>	<u>129.893</u>	<u>129.893</u>
Depósitos en garantía	<u>129.893</u>	<u>129.893</u>
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	86.506	86.506
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	<u>43.387</u>	<u>43.387</u>
<b>Total de otros activos</b>	¢ <u><u>61.958.235</u></u>	<u><u>56.445.093</u></u>

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>Saldo al inicio</b>	¢ 89.942.032	73.501.750
Amortización del período	18.081.526	16.440.282
Retiro de intangible	0	0
<b>Saldo al final</b>	¢ <u><u>108.023.558</u></u>	<u><u>89.942.032</u></u>

#### ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>Captaciones a la vista</b>	¢ <u>3.703.563.387</u>	<u>2.344.870.792</u>
Depósitos de ahorro a la vista	3.436.818.833	2.205.899.725
Captaciones a plazo vencidas	266.744.554	138.971.067
<b>Otras obligaciones con el público a la vista</b>	<u>500.719</u>	<u>0</u>
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	500.719	0
<b>Captaciones a plazo</b>	<u>6.329.961.279</u>	<u>5.915.376.344</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>214.544.822</u>	<u>153.486.689</u>
Ahorro navideño	53.017.226	33.920.030
Ahorro escolar	16.030.755	15.386.728
Ahorro Credeplan	104.222.206	66.546.589
Ahorro Marchamo	4.918.867	1.865.797
Ahorro vacacional	13.779.836	14.215.087
Ahorro multilider	2.432.992	2.166.679
Ahorro feliz navidad	10.384.691	9.058.615
Ahorro lideres del saber	9.758.249	10.327.164
<b>Captaciones a plazo con el público</b>	<u>5.701.084.578</u>	<u>5.369.622.979</u>
Certificados de inversión	5.701.084.578	5.369.622.979
<b>Captaciones a plazo afectadas con garantía</b>	<u>414.331.879</u>	<u>392.266.676</u>
Certificados de inversión	414.331.879	392.266.676
<b>Cargos por pagar por obligaciones con el público</b>	<u>87.408.001</u>	<u>89.560.455</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>87.408.001</u>	<u>89.560.455</u>
<b>Total obligaciones con el público</b>	¢ <u><u>10.121.433.386</u></u>	<u><u>8.349.807.591</u></u>

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, se detalla a continuación:

	<b>Número de clientes</b>	<b>2.014 Monto</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>2.013 Monto</b>
<b>Depósitos a la vista</b>				
Depósitos del público	13.238	3.407.306.182	11.098	2.204.408.014
Depósitos restringidos e inactivos	7.914	296.257.205	8.713	140.462.778
Otras obligaciones con el público	65	500.719	0	0
<b>Total depósitos a la vista</b>	<b>21.217</b>	<b>3.704.064.106</b>	<b>19.811</b>	<b>2.344.870.792</b>
<b>Depósitos a Plazo</b>				
Depósitos del público	3.905	5.912.627.198	3.378	5.520.137.727
Depósitos restringidos e inactivos	1.146	417.334.081	1.189	395.238.617
Total depósitos a plazo	5.051	6.329.961.279	4.567	5.915.376.344
<b>Cargos financieros por pagar</b>	<b>0</b>	<b>87.408.001</b>	<b>0</b>	<b>89.560.455</b>
<b>Total obligaciones con el público</b>	<b>26.268</b> ¢	<b>10.121.433.386</b>	<b>24.378</b> ¢	<b>8.349.807.591</b>

Las tasas de captación al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	<b>Diciembre 2014</b>		<b>Diciembre 2013</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
<b>A la Vista</b>				
Colones	1,25%	2,25%	1,25%	2,25%
Dólares	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%
<b>Ahorros a Plazo</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>
Navideño	8,25%	0%	8,25%	0%
Credeplan	8,00%	0%	8,00%	0%
Vacacional	8,25%	0%	8,25%	0%
Escolar	8,25%	0%	8,25%	0%
Marchamo	8,25%	0%	8,25%	0%
<b>Certificados de ahorro a plazo</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Colones	3,25%	9,50%	4,25%	10,50%
Dólares	1,00%	2,75%	1,50%	3,00%

**x. Otras obligaciones con entidades:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Obligaciones con ent. Financiera a la vista</b>	¢ 0	24.878.328
Sobregiros en cuentas a la vista en entid. financ. del país	0	24.878.328
<b>Obligaciones con entidades financieras a plazo</b>	1.950.180.000	0
Préstamos de entidades financieras del país	1.950.180.000	0
Fideicomiso FINADE-BCR	1.950.180.000	0
<b>Obligaciones con Entidades no financieras</b>	368.604.974	386.157.898
Financiamientos entidades no financieras del país	368.604.974	386.157.898
Infocoop	368.604.974	386.157.898
<b>Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras</b>	59.786.989	1.458.818
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	59.786.989	1.458.818
<b>Total obligaciones con entidades</b>	¢ <u>2.378.571.963</u>	<u>412.495.044</u>

La composición de la deuda al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>DICIEMBRE 2014</b>					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interes	Tipo Garantia	Monto al 31/12/2014
<b>Colones</b>					
INFOCOOP	132005226	20	8,00%	FIDEICOMISO	368.604.963
BCR - FINADE	5099	15	7,25%	Pagarés	50.000.000
BCR - FINADE	5100	15	7,25%	Pagarés	150.000.000
BCR - FINADE	5109	15	7,25%	Pagarés	194.080.000
BCR - FINADE	5110	15	7,25%	Pagarés	578.150.000
BCR - FINADE	5219	15	7,25%	Pagarés	492.075.000
BCR - FINADE	5218	15	7,25%	Pagarés	189.700.000
BCR - FINADE	5285	15	7,25%	Pagarés	53.000.000
BCR - FINADE	5286	15	7,25%	Pagarés	243.175.000
<b>Total Colones</b>					<u><u>2.318.784.963</u></u>

<b>DICIEMBRE 2013</b>					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interes	Tipo Garantia	Monto al 31/12/2013
<b>Colones</b>					
INFOCOOP	132005226	20	8,00%	Fideicomiso	386.157.887
<b>Total Colones</b>					<u><u>386.157.887</u></u>

xi. **Cuentas por pagar y provisiones:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>	¢ 214.855.301	198.526.967
Aportaciones patronales por pagar	11.573.004	7.314.877
Remuneraciones por pagar	2.034.790	15.789.205
Excedentes por pagar	21.688.083	28.022.283
Participaciones sobre utilidad o excedente por pagar	15.998.998	11.018.599
Comisiones por pagar operaciones de cambio y arbitraje de divisas	38.818	57.434
Otras cuentas y comisiones por pagar	163.521.608	136.324.569
<b>Provisiones</b>	89.940.666	99.185.831
Provisiones para obligaciones patronales	89.940.666	99.185.831
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>304.795.967</u>	<u>297.712.798</u>

**xii. Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
Ingresos diferidos	80.082.367	53.419.032
Ingresos financieros diferidos	80.082.367	53.419.032
Intereses diferidos por cartera de créditos	1.075.327	1.232.422
Comisiones diferidas por cartera de créditos	79.007.040	52.186.610
Estimación por deterioro de créditos contingentes	4.159	
Otras partidas pendientes de imputación	220.454	0
	¢ <u>80.306.980</u>	<u>53.419.032</u>

**xiii. Capital Social:**

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>3.081.212.775</u>	<u>2.882.952.206</u>

**xiv. Reservas patrimoniales:**

El saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Reserva legal</b>	¢ 351.569.618	323.289.402
<b>Otras reservas obligatorias</b>	352.856.424	322.461.645
Educación	294.380.482	277.797.920
Bienestar social	40.343.634	26.531.417
Fortalecimiento programas educación y formación	18.132.308	18.132.308
<b>Otras reservas voluntarias</b>	794.268.030	751.847.705
Reserva de capacitación	16.419.493	16.419.493
Reserva riesgo equipo de cómputo	36.749.883	36.749.883
Reserva cobertura de pérdidas	741.098.654	698.678.329
<b>Total de reservas patrimoniales</b>	¢ 1.498.694.072	1.397.598.752

**xv. Cuentas contingentes deudoras:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Cuentas Contingentes deudoras</b>	¢ 210.188.345	146.437.340
Lineas de crédito de utilización automática	176.813.664	115.068.742
Créditos pendientes de desembolsar	33.374.681	31.368.598
<b>Total cuentas contingentes</b>	210.188.345	146.437.340

**xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras</b>	¢ 23.809.831.670	¢ 21.838.997.580
<b>Garantías recibidas en poder de la entidad</b>	23.090.040.108	21.191.268.049
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	23.090.040.108	21.191.268.049
<b>Cuentas liquidadas</b>	714.468.822	640.149.445
Créditos liquidados	693.764.080	619.444.703
Inversiones liquidadas	20.704.742	20.704.742
<b>Productos por cobrar en suspenso</b>	5.322.740	7.580.086
Productos en suspenso de cartera de crédito	5.322.740	7.580.086
<b>Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras</b>	128.577.087	161.054.670
<b>Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros</b>	128.577.087	161.054.670
Administración de comisiones de confianza	128.577.087	161.054.670
Valores en comisión de confianza	128.577.087	161.054.670
Créditos en comisión de confianza	128.577.087	161.054.670
<b>Total otras cuentas de orden</b>	¢ 23.938.408.757	22.000.052.250

**xvii. Ingresos financieros:**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos financieros se detallan así:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>Ingresos Financieros por Disponibilidades</b>	¢ <u>7.415.628</u>	<u>10.786.997</u>
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	7.415.628	10.786.997
<b>Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<u>523.989.741</u>	<u>550.309.037</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	370.706.728	412.136.710
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	153.283.013	138.172.327
<b>Productos por Cartera de Crédito Vigente</b>	<u>1.187.921.865</u>	<u>1.039.936.078</u>
Productos por préstamos con otros recursos	1.168.220.516	1.031.005.088
Productos por tarjetas de crédito	19.701.349	8.930.990
<b>Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto</b>	<u>139.091.204</u>	<u>35.267.828</u>
<b>Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo</b>	<u>139.091.204</u>	<u>35.267.828</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	24.567.701	18.909.087
Diferencias de cambio por disponibilidades.	6.035.920	1.122.610
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	45.896.379	6.599.938
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	60.413.871	8.415.808
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.177.333	220.385
<b>Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta</b>	44.250.889	62.637.582
<b>Otros Ingresos Financieros</b>	<u>22.424.194</u>	<u>18.843.314</u>
Comisiones por líneas de crédito	18.975.843	14.949.865
Otros ingresos financieros diversos	3.448.351	3.893.449
<b>Total ingresos financieros</b>	¢ <u><u>1.925.093.521</u></u>	<u><u>1.717.780.836</u></u>

**xviii. Gastos financieros:**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros se detallan así:



	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con el Público</b>	¢ 622.793.608	654.476.915
Gastos por captaciones a la vista	51.577.118	43.623.564
Gastos por captaciones a plazo	571.216.490	610.853.351
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras</b>	88.588.765	31.531.608
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	58.394.482	0
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	30.194.283	31.531.608
<b>Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo</b>	113.030.105	42.304.938
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	70.448.663	8.626.765
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	370.983	5.256
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3.867.332	2.293.656
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	18.187.752	12.085.822
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	18.150.235	18.384.368
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.005.140	909.071
<b>Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta</b>	341	987.222
<b>Otros Gastos Financieros</b>	27.883.612	9.531.867
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	19.501.801	0
Otros gastos financieros diversos	8.381.811	9.531.867
<b>Total gastos financieros</b>	¢ <u>852.296.431</u>	<u>738.832.550</u>

**xix. Gastos administrativos:**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Gastos de personal	¢ 378.702.212	350.522.483
Gastos servicios externos	37.714.789	18.277.059
Gastos de movilidad y comunicaciones	12.333.482	12.986.894
Gastos de infraestructura	185.856.156	169.739.796
Gastos generales	176.221.998	122.002.047
<b>Total gastos de administración</b>	¢ <u>790.828.637</u>	<u>673.528.279</u>

**xx. Cálculo de reservas y pasivos legales:**

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2014 y 2013. se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Resultado antes de reservas y pasivos legales</b>	¢ 282.802.164	258.189.835
<b>Reservas legales y estatutarias</b>		
Legal (10%)	28.280.216	25.818.984
Educación (5%)	14.140.108	12.909.492
Bienestar social (6%)	16.968.130	15.491.390
Fortalecimiento patrimonial (15%)	42.420.325	38.728.475
Total reservas legales y estatutarias	101.808.779	92.948.341
<b>Pasivos legales</b>		
CENECOOP (2,5%)	¢ 7.070.054	6.454.746
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	5.656.043	5.163.797
Total pasivos legales	12.726.097	11.618.543
Total participaciones sobre el excedente	114.534.876	104.566.884
<b>Excedente a distribuir</b>	¢ 168.267.288	153.622.951

El cálculo de las reservas legales, voluntarias y obligatorias se realiza al cierre del ejercicio económico, en el mes de diciembre de cada año.

**xxi. Equivalentes de efectivo:**

**Efectivo y equivalentes de 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, y negociables en una bolsa de valores regulada. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Disponibilidades</b>	¢ 707.760.829	363.419.174
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		
Disponibles para la venta	2.596.021.917	1.675.079.827
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	2.596.021.917	1.675.079.827
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	¢ 3.303.782.746	2.038.499.001

**xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	2.207.704.378	1.789.819.346	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	18.559.531	12.684.538	Garantía de obligaciones

**xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
Disponibilidades	Tipo cambio compra \$	174.863	186.059
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	1.099.322	697.671
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	939.388	1.150.274
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio compra	6.523	22.745
Saldo activo en dólares	\$	<u>2.220.096</u>	<u>2.056.749</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>1.207.295</u>	<u>1.187.754</u>
Otros pasivos	Tipo cambio compra	<u>17.987</u>	<u>65.268</u>
Total Pasivo en dólares		<u>1.225.282</u>	<u>1.253.022</u>
Posición monetaria activa	\$	<u><u>994.814</u></u>	<u><u>803.727</u></u>

El tipo de cambio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue el siguiente:

<b>Por U.S. \$1.00</b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>Compra</b>	495.01	502.07
<b>Venta</b>	507.80	514.32

**xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:**

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

**xxv. Vencimiento de activos y pasivos:**

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de diciembre del 2014 y 2013 en miles de colones se muestra a continuación:

<b>En miles de colones</b>	<b>2.014</b>		
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Diferencia</b>
a.- De 1 a 30 días	¢ 3.027.963	5.073.173	(2.045.210)
b.- De 31 a 60 días	626.597	800.748	(174.151)
c.- De 61 a 90 días	935.924	718.666	217.258
d.- De 91 a 180 días	1.673.811	1.899.856	(226.045)
e.- De 181 a 365 días	3.044.092	1.744.425	1.299.667
f.- Más de 365 días	7.052.292	2.263.137	4.789.155
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.156.203	0	1.156.203

En miles de colones	2.013		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1.911.787	3.850.523	(1.938.736)
b.- De 31 a 60 días	542.519	679.969	(137.450)
c.- De 61 a 90 días	697.217	663.404	33.813
d.- De 91 a 180 días	919.354	1.328.121	(408.767)
e.- De 181 a 365 días	2.423.438	1.776.904	646.534
f.- Más de 365 días	5.839.945	463.381	5.376.564
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.194.419	0	1.194.419

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre del 2014, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

#### **xxvi. Riesgo de liquidez y de mercado:**

##### **a. Riesgo de liquidez:**

El Riesgo de Liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de Riesgo de Liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

<b>CREDECOOP R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos Moneda Nacional</b>									
<b>En miles de colones al 31 de Diciembre de 2014</b>									
	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30</b>	<b>de 31 a 60</b>	<b>de 61 a 90</b>	<b>de 91- 180</b>	<b>181 a 365</b>	<b>más de</b>	<b>Par. Venc.</b>	<b>Total</b>
		<b>días</b>	<b>días</b>	<b>días</b>	<b>días</b>	<b>días</b>	<b>365 días</b>	<b>30</b>	<b>General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	614.504.588	-	-	-	-	-	-	-	614.504.588
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1.835.436.005	498.199.998	833.336.889	1.406.918.293	2.717.780.583	944.993.500	-	8.236.665.269
Cartera de crédito	-	136.110.082	121.839.970	86.285.896	257.294.430	295.678.383	5.471.316.243	1.102.526.867	7.471.051.871
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>614.504.588</b>	<b>1.971.546.087</b>	<b>620.039.968</b>	<b>919.622.785</b>	<b>1.664.212.724</b>	<b>3.013.458.966</b>	<b>6.416.309.743</b>	<b>1.102.526.867</b>	<b>16.322.221.728</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	3.270.657.266	1.243.285.355	772.795.669	705.719.983	1.743.266.370	1.616.132.960	39.867.734	-	9.391.725.337
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1.543.181	1.556.041	1.569.008	42.736.569	48.110.753	2.223.269.423	-	2.318.784.974
Cargos por pagar	14.014.555	46.674.758	9.682.034	8.298.627	48.652.687	18.238.769	-	-	145.561.430
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>3.284.671.821</b>	<b>1.291.503.294</b>	<b>784.033.744</b>	<b>715.587.617</b>	<b>1.834.655.626</b>	<b>1.682.482.482</b>	<b>2.263.137.157</b>	<b>-</b>	<b>11.856.071.740</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(2.670.167.233)</b>	<b>680.042.793</b>	<b>(163.993.776)</b>	<b>204.035.168</b>	<b>(170.442.903)</b>	<b>1.330.976.485</b>	<b>4.153.172.586</b>	<b>1.102.526.867</b>	<b>4.466.149.988</b>

CREDECOOP R.L.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares)									
En miles de dólares al 31 de Diciembre de 2014									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
		días	días	días	días	días	365 días	30	General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	93.256.240	-	-	-	-	-	-	-	93.256.240
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	343.550.196	-	-	1.870.878	13.184.271	227.674.039	-	586.279.384
Cartera de crédito	-	5.106.181	6.557.212	16.300.976	7.727.565	17.448.824	408.307.325	53.675.918	515.124.001
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>93.256.240</b>	<b>348.656.377</b>	<b>6.557.212</b>	<b>16.300.976</b>	<b>9.598.443</b>	<b>30.633.095</b>	<b>635.981.364</b>	<b>53.675.918</b>	<b>1.194.659.625</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									-
Obligaciones con el público	432.977.483	62.718.067	16.595.797	3.076.761	65.029.555	61.902.385	-	-	642.300.047
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	548.317	755.167	118.054	1.979	170.137	39.908	-	-	1.633.561
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>433.525.800</b>	<b>63.473.234</b>	<b>16.713.850</b>	<b>3.078.740</b>	<b>65.199.691</b>	<b>61.942.293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>643.933.608</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(340.269.560)</b>	<b>285.183.143</b>	<b>(10.156.638)</b>	<b>13.222.236</b>	<b>(55.601.248)</b>	<b>(31.309.198)</b>	<b>635.981.364</b>	<b>53.675.918</b>	<b>550.726.017</b>

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Nacional									
En miles de colones al 31 de Diciembre 2013									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	271.317.891	-	-	-	-	-	-	-	271.317.891
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1.268.460.541	408.869.857	619.513.553	711.302.000	2.068.221.498	658.707.500	-	5.735.074.948
Cartera de crédito	-	136.020.194	128.547.183	57.084.280	196.936.479	328.042.212	4.564.674.987	1.090.128.646	6.501.433.983
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>271.317.891</b>	<b>1.404.480.735</b>	<b>537.417.040</b>	<b>676.597.833</b>	<b>908.238.479</b>	<b>2.396.263.710</b>	<b>5.223.382.487</b>	<b>1.090.128.646</b>	<b>12.507.826.822</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1.994.089.063	1.336.197.549	645.364.943	647.218.174	1.248.181.392	1.718.144.831	84.876.335	-	7.674.072.288
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	19.585.300	1.396.907	1.408.547	1.420.285	4.332.266	8.994.930	368.604.963	-	405.743.198
Cargos por pagar	15.565.240	50.412.614	9.564.079	7.936.303	3.910.585	1.855.385	-	-	89.244.207
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2.029.239.604</b>	<b>1.388.007.070</b>	<b>656.337.569</b>	<b>656.574.763</b>	<b>1.256.424.242</b>	<b>1.728.995.146</b>	<b>453.481.298</b>	<b>-</b>	<b>8.169.059.693</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(1.757.921.713)</b>	<b>16.473.665</b>	<b>(118.920.529)</b>	<b>20.023.070</b>	<b>(348.185.763)</b>	<b>667.268.564</b>	<b>4.769.901.189</b>	<b>1.090.128.646</b>	<b>4.338.767.130</b>

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares)									
En miles de colones al 31 de Diciembre 2013									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									0
Disponibilidades	92.101.283	-	-	-	-	-	-	-	92.101.283
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	135.018.438	-	-	2.108.485	7.255.641	200.971.337	-	345.353.901
Cartera de crédito	-	8.868.842	5.102.368	20.619.489	9.008.475	19.917.946	415.590.398	104.289.632	583.397.149
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>92.101.283</b>	<b>143.887.280</b>	<b>5.102.368</b>	<b>20.619.489</b>	<b>11.116.960</b>	<b>27.173.587</b>	<b>616.561.735</b>	<b>104.289.632</b>	<b>1.020.852.334</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									-
Obligaciones con el público	350.781.728	75.890.389	23.474.731	6.817.916	71.449.234	47.860.651	9.900.200	-	586.174.848
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	5.293.028	-	-	-	-	-	-	-	5.293.028
Cargos por pagar	460.849	849.912	155.562	12.172	248.297	48.273	-	-	1.775.066
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>356.535.605</b>	<b>76.740.301</b>	<b>23.630.292</b>	<b>6.830.089</b>	<b>71.697.531</b>	<b>47.908.924</b>	<b>9.900.200</b>	<b>-</b>	<b>593.242.942</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(264.434.323)</b>	<b>67.146.978</b>	<b>(18.527.925)</b>	<b>13.789.400</b>	<b>(60.580.571)</b>	<b>(20.735.337)</b>	<b>606.661.535</b>	<b>104.289.632</b>	<b>427.609.391</b>



La situación al 31 de diciembre del 2014 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de diciembre del 2014, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de diciembre del 2014, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2014 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

### **Riesgos de Mercado:**

#### **b. Riesgo de tasas de interés:**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2014 se presenta el siguiente reporte de brechas.

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**31 de diciembre de 2014**  
**en colones**

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	1.371.010.833	1.565.292.100	2.896.944.666	325.007.500	863.211.000	7.021.466.099
Cartera de créditos MN	5.203.243.355						5.203.243.355
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	5.203.243.355	1.371.010.833	1.565.292.100	2.896.944.666	325.007.500	863.211.000	12.224.709.454
Obligaciones con el público MN	-	1.226.173.975	1.379.024.666	1.801.459.282	1.710.359.153	6.195.875	6.123.212.950
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	2.378.571.952						2.378.571.952
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	2.378.571.952	1.226.173.975	1.379.024.666	1.801.459.282	1.710.359.153	6.195.875	8.501.784.902
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>2.824.671.403</b>	<b>144.836.859</b>	<b>186.267.434</b>	<b>1.095.485.384</b>	<b>(1.385.351.653)</b>	<b>857.015.125</b>	<b>3.722.924.552</b>
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	343.585.213	-	6.387.721	19.761.247	12.775.441	354.352.496	736.862.118
Cartera de créditos ME	425.559.589						425.559.589
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	769.144.802	-	6.387.721	19.761.247	12.775.441	354.352.496	1.162.421.707
Obligaciones con el público ME	-	65.955.530	19.875.514	70.206.267	62.980.732	-	219.018.044
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	65.955.530	19.875.514	70.206.267	62.980.732	-	219.018.044
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>769.144.802</b>	<b>(65.955.530)</b>	<b>(13.487.794)</b>	<b>(50.445.020)</b>	<b>(50.205.291)</b>	<b>354.352.496</b>	<b>943.403.663</b>
<b>1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>5.972.388.157</b>	<b>1.371.010.833</b>	<b>1.571.679.821</b>	<b>2.916.705.913</b>	<b>337.782.941</b>	<b>1.217.563.496</b>	<b>13.387.131.161</b>
<b>2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>2.378.571.952</b>	<b>1.292.129.505</b>	<b>1.398.900.180</b>	<b>1.871.665.549</b>	<b>1.773.339.885</b>	<b>6.195.875</b>	<b>8.720.802.946</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>3.593.816.205</b>	<b>78.881.328</b>	<b>172.779.640</b>	<b>1.045.040.365</b>	<b>(1.435.556.944)</b>	<b>1.211.367.622</b>	<b>4.666.328.215</b>

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**31 de diciembre de 2013**  
**en colones**

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	1.060.608.000	756.497.500	2.239.781.786	461.445.000	276.957.500	4.795.289.786
Cartera de créditos MN	4.618.779.028						4.618.779.028
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	4.618.779.028	1.060.608.000	756.497.500	2.239.781.786	461.445.000	276.957.500	9.414.068.814
Obligaciones con el público MN	-	1.342.375.502	1.281.651.592	1.310.319.757	1.805.379.997	71.599.772	5.811.326.620
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	387.616.706						387.616.706
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	387.616.706	1.342.375.502	1.281.651.592	1.310.319.757	1.805.379.997	71.599.772	6.198.943.326
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>4.231.162.322</b>	<b>(281.767.502)</b>	<b>(525.154.092)</b>	<b>929.462.029</b>	<b>(1.343.934.997)</b>	<b>205.357.728</b>	<b>3.215.125.487</b>
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	135.018.438	-	5.420.063	12.789.153	10.840.125	316.983.663	481.051.441
Cartera de créditos ME	188.224.389						188.224.389
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	323.242.827	-	5.420.063	12.789.153	10.840.125	316.983.663	669.275.830
Obligaciones con el público ME	-	77.335.853	32.105.849	76.052.817	56.466.320	10.197.206	252.158.045
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME							
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	77.335.853	32.105.849	76.052.817	56.466.320	10.197.206	252.158.045
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>323.242.827</b>	<b>(77.335.853)</b>	<b>(26.685.786)</b>	<b>(63.263.664)</b>	<b>(45.626.195)</b>	<b>306.786.457</b>	<b>417.117.786</b>
<b>1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>4.942.021.855</b>	<b>1.060.608.000</b>	<b>761.917.563</b>	<b>2.252.570.938</b>	<b>472.285.125</b>	<b>593.941.163</b>	<b>10.083.344.644</b>
<b>2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>387.616.706</b>	<b>1.419.711.355</b>	<b>1.313.757.440</b>	<b>1.386.372.573</b>	<b>1.861.846.318</b>	<b>81.796.978</b>	<b>6.451.101.371</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>4.554.405.149</b>	<b>(359.103.355)</b>	<b>(551.839.878)</b>	<b>866.198.365</b>	<b>(1.389.561.193)</b>	<b>512.144.185</b>	<b>3.632.243.273</b>

## **Riesgo cambiario:**

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o igualen el saldo de sus pasivos en moneda extranjera, como se observa en la nota correspondiente a la posición monetaria. La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto. A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 31 de diciembre del 2014, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

## **4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.**

### **i. Hechos relevantes y subsecuentes**

Al 31 de diciembre del 2014 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente a la fecha de emisión del presente dictamen. No se establecen hechos relevantes que informar según lo que establecen el informe de los abogados de la cooperativa.