

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.

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final del período es de 44 funcionarios. (41 funcionarios al 31 de marzo del 2012)

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas de CREDECOOP, R.L., durante el cuarto trimestre que concluye el 31 de marzo del 2013, están de conformidad con 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 y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales Información Financiera.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso que las entidades sujetas a supervisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) deban aplicar los cambios relacionados a Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero del 2003. Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera. Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Contabilidad, se detallan a continuación:

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente cumple con Normas Internacionales de Información Financiera.

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 31 de marzo del 2013 y 2012, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2013	2012
Compra	492.72	502.58
Venta	504.65	513.58

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) Mantenedas 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.
Mantenedas 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:

b) 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 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 estimación por deterioro o incobrabilidad, se constituye con base en los resultados de la evaluación de cartera de crédito, con base a la normativa SUGEF 1-95, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros:

Categoría de Riesgo	Porcentaje de Estimación
A	0,50%
B1	1%
B2	10%
C	20%
D	60%
E	100%

A partir de octubre del 2006, comenzó a regir la Normativa 1-05, denominada, reglamento para la calificación de deudores. . Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

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

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

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 1-95 y sus reformas, a partir de octubre del 2006, comenzó a regir la Normativa 1-05 de 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), y es computada por 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.

La obligación por prestaciones legales a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

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>Al 31 de Marzo de 2013</u>			<u>Saldo Activos</u>	<u>Saldo</u>
<u>Tipo de vinculación:</u>	<u>Persona</u>		<u>Préstamos</u>	<u>Capital Social</u>
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	¢	20,717,124.27	13,179,753.88
Niveles Gerenciales	Física		46,118,706.97	22,650,116.63
		¢	<u>66,835,831</u>	<u>35,829,871</u>
<u>Al 31 de Marzo de 2012</u>				
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	¢	2,473,326	10,220,268
Niveles Gerenciales	Física		30,009,593	16,620,151
		¢	<u>32,482,918</u>	<u>26,840,420</u>

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

i. Disponibilidades:

Al 31 de marzo del 2013 y 2012 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2013	2012
Efectivo	¢ -	-
Dinero en cajas y bóvedas	-	-
Efectivo en tránsito	-	-
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>586,899,906</u>	<u>536,887,882</u>
Depósitos a la vista en Bco. Comerciales del estado	200,063,347	154,712,683
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	<u>386,836,559</u>	<u>382,175,199</u>
	¢ <u>586,899,906</u>	<u>536,887,882</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 31 de marzo del 2013 y 2012, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2013	2012
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>7,174,670,248</u>	<u>7,155,707,214</u>
Inversiones en valores negociables	<u>-</u>	<u>-</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>7,018,100,130</u>	<u>7,031,004,691</u>
Valores del B.C.C.R.	1,866,088,000	2,187,630,117
Valores del sector público no financiero del país	362,448,823	575,345,291
Valores de entidades financieras del país	<u>4,789,563,307</u>	<u>4,268,029,283</u>
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	<u>12,083,716</u>	<u>2,512,900</u>
Depósitos en entidades financieras	-	-
Inversiones en valores disponibles para la venta comprometidos	12,083,716	2,512,900
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>144,486,403</u>	<u>122,189,623</u>
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>144,486,403</u>	<u>122,189,623</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	7,174,670,248	7,155,707,214
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>-</u>	<u>-</u>
	¢ <u>7,174,670,248</u>	<u>7,155,707,214</u>

Al 31 de marzo del 2013 y 2012, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢1.491.377.107 y ¢2.032.563.283 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 marzo del 2013 y 2012, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2013	2012
Créditos vigentes	¢ <u>3,285,713,218</u>	<u>4,723,702,213</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	3,255,580,446	3,831,786,961
Otros Créditos Vigentes	-	876,000,000
Tarjeta de crédito	30,132,771	15,915,252
Créditos vencidos	<u>2,370,833,114</u>	<u>2,088,622,037</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	2,366,088,539	2,073,739,290
Tarjeta de crédito	4,744,575	14,882,747
Créditos en cobro judicial	<u>36,401,783</u>	<u>84,238,035</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	36,148,852	84,238,035
Tarjeta de crédito	<u>252,931</u>	<u>-</u>
Productos por cobrar por crédito	191,062,736	200,081,330
	5,884,010,851	7,096,643,615
Estimación para cartera de créditos	<u>(146,031,229)</u>	<u>(116,768,448)</u>
	<u>¢ 5,737,979,622</u>	<u>6,979,875,167</u>

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 31 de marzo 2013 y 2012, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2013	2012
Cartera de créditos originada por la entidad	5,884,010,851	7,096,643,615
Cartera de créditos comprada por la entidad	-	-
	<u>¢ 5,884,010,851</u>	<u>7,096,643,615</u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-95 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a marzo del 2013 y 2012.

		2013	2012
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢	215,667,183	176,938,645
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados		76,834,297	206,018,016
Estimación cargada por créditos insolutos		(162,507,732)	(142,835,140)
Traslado de cartera a bienes realizables		-	(24,454,338)
Saldo al final del año anterior		<u>129,993,748</u>	<u>215,667,183</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		16,037,481	59,163,968
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		-	(158,062,703)
Saldo al final del año examinado	¢	<u>146,031,228</u>	<u>116,768,448</u>

Al 31 de marzo del 2013 y 2012 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	2013	Composición	2012
Certificados de Inversión	1.44%	¢ 82,174,004	14.18%	¢ 977,841,580
Hipotecaria	83.55%	4,756,578,812	78.58%	5,419,423,689
Fiduciaria	15.00%	854,195,299	7.24%	499,297,016
	100.00%	¢ 5,692,948,115	100.00%	¢ 6,896,562,285

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad Económica Financiada	Composición	2013	Composición	2012
Agricultura	6.87%	¢ 390,987,447	8.76%	¢ 604,076,136
Comercio	68.42%	3,895,067,566	56.64%	3,906,105,867
Vivienda	9.11%	518,344,511	5.44%	375,034,028
Personales	15.61%	888,548,592	16.46%	1,135,346,253
Financiero (Ahorro y Crédito)			12.70%	876,000,000
	100.00%	¢ 5,692,948,115	100.00%	¢ 6,896,562,285

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	mar-13		mar-12	
	Composición	Principal	Composición	Principal
Al día	57.72%	¢ 3,285,713,218	68.49%	¢ 4,723,702,213
de 1 a 30 días	19.00%	1,081,789,836	16.19%	1,116,797,864
de 31 a 60 días	13.72%	781,158,979	4.10%	282,769,465
de 61 a 90 días	5.08%	288,960,516	7.86%	542,143,446
de 91 a 120 días	3.84%	218,623,264	1.60%	110,248,490
de 121 a 180 días	0.01%	300,520	0.51%	35,299,907
Más de 180 días	-	-	0.02%	1,362,864
Cobro judicial	0.64%	36,401,783	1.22%	84,238,035
Totales	100%	¢ 5,692,948,115	100%	¢ 6,896,562,285

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

MARZO 2013

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢202.024.710	1,586	¢ 5,225,732,978¢	178,978,249
De ¢202.024.711 hasta ¢404.049.419	2	467,215,137	12,084,487
De ¢404.049.420 hasta ¢606.074.129	-	-	-
	1,588	¢ 5,692,948,115¢	191,062,736

MARZO 2012

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢189.323.983	1,261	¢ 4,983,509,552¢	161,804,547
De ¢189.323.984 hasta ¢378.647.967	5	1,466,831,671	391,208
De ¢378.647.968 hasta ¢567.971.950	1	446,221,062	37,885,576
	1,267	¢ 6,896,562,285¢	200,081,330

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2013	2012
Monto de los préstamos	¢ 85,967,924	¢ 65,451,112
Número de los préstamos	15	16

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

	2013	2012
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 36,401,783	¢ 84,238,035
Número de Préstamos en cobro judicial	18	24
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.64%	1.22%

iv. Cuentas y productos por cobrar:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	2013	2012
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ -	-
Cuentas y Productos por cobrar	14,069,168	4,453,980
Comisiones por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar	14,069,168	4,453,980
	<u>14,069,168</u>	<u>4,453,980</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2,062,344)	(2,062,344)
	<u>¢ 12,006,824</u>	<u>¢ 2,391,637</u>

v. Bienes realizables:

Al 31 de marzo del 2013 y 2012 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	2013	2012
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos	635,497,882	500,179,245
Recibidos en Dación de Pago	266,404,959	266,404,959
Adjudicados en Remate Judicial	369,092,923	233,774,287
Bienes Adquiridos o producidos para la venta	-	403,424
	635,497,882	500,582,669
Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos	(617,306,423)	(312,099,145)
	<u>18,191,459</u>	<u>188,483,524</u>

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/03/2012
Costo				
Equipo y Mobiliario	94,084,764	196,943	-	94,281,708
Equipo de Computación	83,046,812	-	1,005,233	82,041,578
Costo de Vehículos	15,051,849	-	-	15,051,849
Total	192,183,425	196,943	1,005,233.32	191,375,135
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	69,510,816	1,271,990	-	70,782,805
Equipo de Computación	64,589,152	1,558,124	1,005,233	65,142,042
Vehículos	6,773,332	376,296	-	7,149,628
Total Depreciación Acumulada	140,873,299	3,206,409	1,005,233	143,074,476
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	51,310,125	(3,009,466)	-	48,300,659

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/03/2013
Costo				
Equipo y mobiliario	113,522,519	9,452,771	-	122,975,291
Equipo de computación	104,131,312	1,314,487	-	105,445,799
Costo de Vehículos	15,051,849	-	-	15,051,849
Total	232,705,680	10,767,258	-	243,472,939
Depreciación acumulada				
Equipo y mobiliario	75,409,019	2,837,830	-	78,246,849
Equipo de computación	71,262,130	2,676,642	-	73,938,773
Vehículos	8,278,517	376,296	-	8,654,813
Total Depreciación acumulada	154,949,666	5,890,769	-	160,840,435
Propiedad, mobiliario y equipo neto	77,756,014	4,876,490	-	82,632,504

vii. Otros activos:

Al 31 de marzo del 2013 y 2012, otros activos se detalla de la siguiente manera:

	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	¢ 1,705,263.38	¢ 4,987,088.37
Bienes diversos	<u>7,145,932</u>	<u>24,269,069</u>
Papelería, útiles y otros materiales	2,152,382.39	1,902,782.26
Construcciones en proceso	4,993,550	22,366,287
Operaciones pendientes de imputación	994,417	15,874
Activos intangibles	52,828,518	5,488,798
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893
	<u>¢ 62,804,024</u>	<u>¢ 34,890,724</u>

viii. Obligaciones con el público:

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

	2013		2012	
	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	15,949	2,533,782,883	11,149	3,472,515,796
Depósitos restringidos e inactivos	<u>9,632</u>	<u>185,638,078</u>	<u>7,299</u>	<u>100,835,654</u>
	<u>25,581</u> ¢	<u>2,719,420,961</u>	<u>18,448</u> ¢	<u>3,573,351,450</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	4,393	5,467,807,451	4,221	6,395,435,827
Depósitos restringidos e inactivos	<u>34</u>	<u>324,235,112</u>	<u>32</u>	<u>301,514,722</u>
	<u>4,427</u>	<u>5,792,042,563</u>	<u>42,53</u>	<u>6,696,950,549</u>
	<u>30,008</u> ¢	<u>8,511,463,524</u>	<u>22,701</u> ¢	<u>10,270,301,999</u>

ix. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de marzo del 2013 y 2012 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2013	2012
Obligaciones con otras entidades no financieras	¢ 399,726,224	415,504,947
Intereses por pagar entidades no financieras Infocoop	1,504,393	1,560,099
Principal por pagar entidades no financieras Infocoop	398,221,831	412,967,445
Sobregiros	-	977,402
	¢ 399,726,224	415,504,947

x. Cuentas por pagar y provisiones:

	2013	2012
Cuentas por pagar diversas	¢ 439,865,632	281,100,404
Aportaciones patronales por pagar	7,076,883	6,197,575
Remuneraciones por pagar	3,540,658	3,204,675
Excedentes por pagar	71,252,637	54,528,591
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	10,961,560	5,601,326
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	28,725	33,376
Acreedores varios	347,005,167	211,534,861
Provisiones	91,971,902	83,414,364
Provisiones para obligaciones patronales	91,971,902	83,414,364
	¢ 531,837,534	364,514,768

xi. 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 marzo de 2013 y 2012 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2013	2012
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ 2,722,509,257	2,534,581,666

xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo de 2013 y 2012, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2013	2012
Reserva legal	¢ <u>297,470,418</u>	<u>274,337,922</u>
Otras reservas obligatorias	<u>280,431,455</u>	<u>272,993,842</u>
Educación	265,038,428	245,500,651
Bienestar social	<u>15,393,027</u>	<u>27,493,192</u>
Otras reservas voluntarias	740,083,061	704,566,239
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308
Reserva de Capacitación	25,251,016	24,432,940
Reserva Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883
Cobertura de Pérdidas	659,949,854	625,251,109
Otros		
	<u>¢ 1,317,984,935</u>	<u>1,251,898,003</u>

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2013 y 2012 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas contingentes deudora		
Lineas de crédito de utilización automática	39,577,962	36,990,407
Créditos pendientes de desembolsar	36,994,573	66,294,622
Cuentas contingentes deudora	¢ <u>76,572,535</u>	<u>103,285,029</u>
Otras cuentas de Orden deudora		
Garantías recibidas en poder de la entidad	21,191,268,049	23,340,184,690
Cuentas castigadas	636,152,628	631,732,599
Productos en suspenso	<u>7,224,518</u>	<u>19,193,238</u>
Otras cuentas de Orden deudora	¢ <u>21,834,645,195</u>	<u>23,991,110,526</u>

xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2013 y 2012, los ingresos financieros se detallan así:

	2013	2012
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ 4,456,198	3,640,010
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	4,456,198	3,640,010
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>152,346,690</u>	<u>122,721,362</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	124,211,760	96,279,628
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	28,134,930	26,441,735
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>237,333,363</u>	<u>306,653,140</u>
Productos por préstamos con otros recursos	235,920,092	282,673,712
Productos por tarjetas de crédito	1,413,271	1,599,664
Productos por otros créditos	-	22,379,764
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>13,361,124</u>	<u>19,350,994</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	13,163,193	8,492,327
Diferencias de cambio por disponibilidades.	14,691	82,174
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	121,221	7,552,883
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	-	2,951,344
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	<u>62,019</u>	<u>272,266</u>
Otros ingresos financieros	<u>33,815,017</u>	<u>26,687,161</u>
Comisiones por líneas de crédito	5,386,150	3,863,064
Liquidación del Valor Razonable en Inversiones	28,267,387	22,721,445
Otros ingresos financieros diversos	<u>161,480</u>	<u>102,652</u>
	<u>¢ 441,312,393</u>	<u>479,052,667</u>

xv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2013 y 2012, los gastos financieros se detallan así:

	2013	2012
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 168,793,779	178,771,504
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	8,001,129	8,292,564
Gastos financieros por diferencial cambiario	21,309,160	21,395,409
Otros gastos financieros	<u>2,830,504</u>	<u>3,968,538</u>
	<u>¢ 200,934,572</u>	<u>212,428,015</u>

xvi. Gastos administrativos:

El saldo al 31 de marzo del 2013 y 2012, los gastos administrativos se detallan así:

		2013	2012
Gastos de personal	¢	85,476,063	75,864,225
Gastos servicios externos		3,364,902	2,120,153
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,795,079	1,826,705
Gastos de infraestructura		42,156,053	3,383,072
Gastos generales		22,112,875	20,480,716
	¢	<u>155,904,971</u>	<u>103,674,871</u>

xvii. 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. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los equivalentes de efectivo se detallan así:

		2013	2012
Disponibilidades	¢	586,899,906	536,887,882
Inversiones en valores y depósitos			
Inversiones en valores negociables		-	-
Inversiones en valores disponibles para la venta		1,491,377,107	2,032,563,283
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en valores y depósitos		<u>1,491,377,107</u>	<u>2,032,563,283</u>
Total efectivo y equivalentes	¢	<u>2,078,277,012</u>	<u>2,569,451,165</u>

xviii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2013	2012	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	2,093,109,134	2,342,693,006	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	12,083,716	2,512,900	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

xix. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2013 y 2012, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2013	2012
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	142,458	21,066
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	759,399	1,168,571
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,342,122	1,493,757
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	12,574	6,121
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	-
Saldo Activo en Dólares		2,256,553	2,689,514
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,357,046	1,759,168
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	14,945	21,247
Total Pasivo en Dólares		1,371,991	1,780,415
Posición Monetaria		884,561	909,099

El tipo de cambio al 31 de marzo del 2013 y 2012 fue el siguiente:

	mar-13	mar-12
Activos en Dólares	492.72	502.58
Pasivos en Dólares	492.72	502.58

xx. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxi. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 31 de marzo del 2013 y 2012 en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones	2013			2012		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1,708,825,740	3,513,567,802	(1,804,742,062)	2,573,485,699	4,498,121,688	(1,924,635,990)
b.- De 31 a 60 días	614,856,738	482,488,232	132,368,506	395,240,611	608,184,444	(212,943,833)
c.- De 61 a 90 días	433,943,993	649,044,196	(215,100,203)	577,048,728	862,099,441	(285,050,713)
d.- De 91 a 180 días	1,574,258,707	1,543,836,508	30,422,198	1,687,217,263	2,426,471,240	(739,253,977)
e.- De 181 a 365 días	2,755,719,993	2,194,759,488	560,960,505	1,473,419,422	1,918,313,901	(444,894,479)
f.- Más de 365 días	5,193,311,193	593,500,288	4,599,810,905	6,969,963,157	433,231,978	6,536,731,179
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,364,664,641	-	1,364,664,641	1,112,863,832	-	1,112,863,832
	13,645,581,005	8,977,196,515	4,668,384,490	14,789,238,711	10,746,422,692	4,042,816,019

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de marzo del 2013, presenta un exceso de activos sobre pasivos 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.

xxii. 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:

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
CREDECOOP, R.L.
En miles de colones Marzo 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
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	516,708,064	-	-	-	-	-	-	-	516,708,064
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,019,937,245	521,432,152	341,909,721	1,412,112,859	2,454,797,324	1,050,310,000	-	6,800,499,301
Cartera de crédito	-	97,679,903	89,895,983	81,924,679	147,802,341	267,278,503	3,604,201,604	919,937,416	5,208,720,429
Total de recup. de Activos	516,708,064	1,117,617,147	611,328,135	423,834,400	1,559,915,200	2,722,075,827	4,654,511,604	919,937,416	12,525,927,794
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,368,175,433	642,518,386	420,418,857	589,845,527	1,483,233,898	2,121,446,964	211,567,945	-	7,837,207,010
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,296,374	1,307,177	1,318,070	4,020,480	8,347,582	381,932,148	-	398,221,831
Cargos por pagar	12,165,813	27,170,006	8,340,052	2,961,314	7,837,789	7,355,312	195	-	65,830,481
Total venc. de pasivos	2,380,341,246	670,984,766	430,066,086	594,124,911	1,495,092,167	2,137,149,857	593,500,288	-	8,301,259,322
Diferencia	(1,863,633,182)	446,632,381	181,262,049	(170,290,511)	64,823,033	584,925,970	4,061,011,316	919,937,416	4,224,668,472

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)
CREDECOOP, R.L.
En miles de dólares Marzo 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
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	70,191,841.50	-	-	-	-	-	-	-	70,191,842
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	-	-	4,558,837.61	7,051,315.96	111,970.61	362,448,823.00	-	374,170,947.18
Cartera de crédito	-	4,308,687.40	3,528,603.49	5,550,755.69	7,292,190.80	33,532,195.20	176,350,765.29	444,727,224.30	675,290,422.17
Total de recup. de Activos	70,191,841.50	4,308,687.40	3,528,603.49	10,109,593.30	14,343,506.76	33,644,165.81	538,799,588.29	444,727,224.30	1,119,653,210.85
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	351,245,528.17	110,604,943.05	51,747,691.36	54,620,515.01	48,516,625.76	57,521,211.84	-	-	674,256,515.19
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	77,672.40	313,645.84	674,454.82	298,770.62	227,715.47	88,418.63	-	-	1,680,677.78
Total venc. de pasivos	351,323,200.57	110,918,588.89	52,422,146.18	54,919,285.63	48,744,341.23	57,609,630.47	-	-	675,937,192.97
Diferencia	(281,131,359.07)	(106,609,901.49)	(48,893,542.69)	(44,809,692.33)	(34,400,834.47)	(23,965,464.66)	538,799,588.29	444,727,224.30	443,716,017.88

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
CREDECOOP, R.L.
En miles de colones Marzo 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
Recuperación de activos									
Disponibilidades	586,899,906	-	-	-	-	-	-	-	586,899,906
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,019,937,245	521,432,152	346,468,559	1,419,164,175	2,454,909,295	1,412,758,823	-	7,174,670,248
Cartera de crédito	-	101,988,590	93,424,586	87,475,434	155,094,532	300,810,698	3,780,552,370	1,364,664,641	5,884,010,851
Total de recup. de Activos	586,899,906	1,121,925,835	614,856,738	433,943,993	1,574,258,707	2,755,719,993	5,193,311,193	1,364,664,641	13,645,581,005
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,719,420,961	753,123,329	472,166,548	644,466,042	1,531,750,524	2,178,968,176	211,567,945	-	8,511,463,525
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,296,374	1,307,177	1,318,070	4,020,480	8,347,582	381,932,148	-	398,221,831
Cargos por pagar	12,243,486	27,483,652	9,014,507	3,260,084	8,065,504	7,443,730	195	-	67,511,159
Total venc. de pasivos	2,731,664,447	781,903,355	482,488,232	649,044,196	1,543,836,508	2,194,759,488	593,500,288	-	8,977,196,515
Diferencia	(2,144,764,542)	340,022,480	132,368,506	(215,100,203)	30,422,198	560,960,505	4,599,810,905	1,364,664,641	4,668,384,490

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
En miles de colones Marzo 2012

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
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	526,300,703.26	-	-	-	-	-	-	-	526,300,703.26
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,961,365,990.92	102,830,833.81	297,583,198.10	1,179,704,721.18	951,696,124.13	2,075,226,117.00	-	6,568,406,985.14
Cartera de crédito	-	54,687,520.00	279,099,532.94	274,923,628.10	490,276,176.23	397,042,947.39	3,850,414,041.69	985,467,275.06	6,331,911,121.41
Total de recup. de Activos	526,300,703.26	2,016,053,510.92	381,930,366.75	572,506,826.20	1,669,980,897.41	1,348,739,071.52	5,925,640,158.69	985,467,275.06	13,426,618,809.81
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,096,814,180.74	787,296,643.73	516,434,456.00	785,510,200.31	2,337,240,774.44	1,830,182,026.08	35,009,912.00	-	9,388,488,193.30
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,173,493.65	1,183,272.76	1,193,133.37	3,639,388.89	7,556,336.03	398,221,820.74	-	412,967,445.44
Cargos por pagar	12,538,365.03	27,770,523.95	7,435,987.55	2,893,237.99	6,633,994.32	2,594,693.34	245.46	-	59,867,047.64
Total venc. de pasivos	3,109,352,545.77	816,240,661.33	525,053,716.31	789,596,571.67	2,347,514,157.65	1,840,333,055.45	433,231,978.20	-	9,861,322,686.38
Diferencia	(2,583,051,842.51)	1,199,812,849.59	(143,123,349.56)	(217,089,745.47)	(677,533,260.24)	(491,593,983.93)	5,492,408,180.49	985,467,275.06	3,565,296,123.43

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

En miles de dólares Marzo 2012

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
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	10,587,179.17	-	-	-	-	-	-	-	10,587,179.17
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	-	8,370,490.00	-	3,584,447.07	78,574,362.44	496,770,929.00	-	587,300,228.51
Cartera de crédito	-	20,544,305.52	4,939,753.78	4,541,902.00	13,651,918.37	46,105,987.82	547,552,069.61	127,396,556.63	764,732,493.73
Total de recup. de Activos	10,587,179.17	20,544,305.52	13,310,243.78	4,541,902.00	17,236,365.44	124,680,350.26	1,044,322,998.61	127,396,556.63	1,362,619,901.41
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	476,537,269.42	94,212,892.95	82,185,238.84	72,425,944.39	78,709,184.47	77,743,275.94	-	-	881,813,806.01
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	977,402.48	-	-	-	-	-	-	-	977,402.48
Cargos por pagar	346,121.76	454,794.73	945,488.69	76,924.90	247,897.58	237,569.57	-	-	2,308,797.23
Total venc. de pasivos	477,860,793.66	94,667,687.68	83,130,727.53	72,502,869.29	78,957,082.05	77,980,845.51	-	-	885,100,005.72
Diferencia	(467,273,614.49)	(74,123,382.16)	(69,820,483.75)	(67,960,967.29)	(61,720,716.61)	46,699,504.75	1,044,322,998.61	127,396,556.63	477,519,895.69

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
En miles de colones Marzo 2012

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. 30.00	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	536,887,882.43	-	-	-	-	-	-	-	536,887,882.43
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,961,365,990.92	111,201,323.81	297,583,198.10	1,183,289,168.25	1,030,270,486.57	2,571,997,046.00	-	7,155,707,213.65
Cartera de crédito	-	75,231,825.52	284,039,286.72	279,465,530.10	503,928,094.60	443,148,935.21	4,397,966,111.30	1,112,863,831.69	7,096,643,615.14
Total de recup. de Activos	536,887,882.43	2,036,597,816.44	395,240,610.53	577,048,728.20	1,687,217,262.85	1,473,419,421.78	6,969,963,157.30	1,112,863,831.69	14,789,238,711.22
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,573,351,450.16	881,509,536.68	598,619,694.84	857,936,144.70	2,415,949,958.91	1,907,925,302.02	35,009,912.00	0	10,270,301,999.31
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	977,402.48	1,173,493.65	1,183,272.76	1,193,133.37	3,639,388.89	7,556,336.03	398,221,820.74	-	413,944,847.92
Cargos por pagar	12,884,486.79	28,225,318.68	8,381,476.24	2,970,162.89	6,881,891.90	2,832,262.91	245.46	-	62,175,844.87
Total venc. de pasivos	3,587,213,339.43	910,908,349.01	608,184,443.84	862,099,440.96	2,426,471,239.70	1,918,313,900.96	433,231,978.20	-	10,746,422,692.10
Diferencia	(3,050,325,457.00)	1,125,689,467.43	(212,943,833.31)	(285,050,712.76)	(739,253,976.85)	(444,894,479.18)	6,536,731,179.10	1,112,863,831.69	4,042,816,019.12

La situación al 31 de marzo del 2013 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, 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 sustituidos por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de marzo del 2013, 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 marzo del 2013, 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 marzo del 2013 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 marzo del 2013 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de marzo 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
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	904,753,625	1,455,260,426	2,763,999,529	464,170,000	730,005,000	6,318,188,580.00
Cartera de créditos MN	3,126,237,557.52						3,126,237,557.52
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	3,126,237,558	904,753,625	1,455,260,426	2,763,999,529	464,170,000	730,005,000	9,444,426,137.52
Obligaciones con el público MN	-	679,169,000	1,061,693,480	1,576,162,100	2,174,080,424	221,750,752	5,712,855,755.77
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	399,726,214						399,726,214.17
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	399,726,214	679,169,000	1,061,693,480	1,576,162,100	2,174,080,424	221,750,752	6,112,581,969.94
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,726,511,343	225,584,625	393,566,946	1,187,837,429	(1,709,910,424)	508,254,248	3,331,844,167.58
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	-	6,978,738	9,049,241	8,807,961	17,615,923	496,521,088	538,972,951.68
Cartera de créditos ME	159,475,660						159,475,660.18
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	159,475,660	6,978,738	9,049,241	8,807,961	17,615,923	496,521,088	698,448,611.86
Obligaciones con el público ME	-	86,248,877	108,010,964	49,122,908	58,640,169	-	302,022,918.37
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	86,248,877	108,010,964	49,122,908	58,640,169	-	302,022,918.37
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	159,475,660	(79,270,139)	(98,961,723)	(40,314,947)	(41,024,247)	496,521,088	396,425,693.49
1)TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	3,285,713,218	911,732,363	1,464,309,667	2,772,807,490	481,785,923	1,226,526,088	10,142,874,749.38
2)TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	399,726,214	765,417,877	1,169,704,445	1,625,285,008	2,232,720,593	221,750,752	6,414,604,888.31
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	2,885,987,003.53	146,314,486.44	294,605,222.52	1,147,522,482.54	(1,750,934,670.45)	1,004,775,336.49	3,728,269,861.07

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de marzo de 2012
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
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	866,851,387	1,559,842,500	1,258,692,637	1,560,460,773	822,609,129	6,068,456,425.70
Cartera de créditos MN	4,310,803,678.29						4,310,803,678.29
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	4,310,803,678	866,851,387	1,559,842,500	1,258,692,637	1,560,460,773	822,609,129	10,379,260,103.99
Obligaciones con el público MN	-	768,895,334	1,406,145,213	2,539,982,626	1,737,977,951	25,755,833	6,478,756,957.64
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	414,527,534						414,527,534.24
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	414,527,534	768,895,334	1,406,145,213	2,539,982,626	1,737,977,951	25,755,833	6,893,284,491.88
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,896,276,144	97,956,052	153,697,287	(1,281,289,989)	(177,517,177)	796,853,296	3,485,975,612.11
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	-	12,321,980	7,434,415	95,796,497	28,375,617	762,076,026	906,004,534.50
Cartera de créditos ME	625,325,576						625,325,575.77
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	625,325,576	12,321,980	7,434,415	95,796,497	28,375,617	762,076,026	1,531,330,110.27
Obligaciones con el público ME	-	94,201,595	156,511,287	73,443,332	79,351,969	-	403,508,183.73
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	94,201,595	156,511,287	73,443,332	79,351,969	-	403,508,183.73
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	625,325,576	(81,879,615)	(149,076,873)	22,353,165	(50,976,353)	762,076,026	1,127,821,926.54
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	4,936,129,254	879,173,367	1,567,276,915	1,354,489,134	1,588,836,390	1,584,685,155	11,910,590,214.26
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	414,527,534	863,096,929	1,562,656,501	2,613,425,958	1,817,329,920	25,755,833	7,296,792,675.61
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,521,601,719.82	16,076,437.40	4,620,413.85	(1,258,936,823.99)	(228,493,529.86)	1,558,929,321.43	4,613,797,538.65

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 marzo del 2013, 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 marzo del 2013 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

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

- a. Sobre la información general, relativa a la cooperativa, puntos iv, relativa a Nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero. Asimismo el apartado vi. Relativo a el apartado de cajeros automáticos bajo su control, dado que la cooperativa no cuenta con un cajero automático bajo su control.
- b.- No se presenta la nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser CREDECOOP, R.L. una empresa cooperativa de Responsabilidad Limitada.
- c.- No se presentan los apartados b), c), y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la vista y a plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y e. Otras Obligaciones con el público, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activos y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.
- e.- La nota 4 del Anexo 3, relativa a partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional, relativa a Fideicomisos y comisiones de confianza, no aplica, debido a que la cooperativa no opera Fideicomisos y Comisiones de Confianza.