

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.

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 segundo trimestre que concluye el 30 de junio 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 30 de junio 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	493.03	492.57
Venta	504.53	503.85

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) Mantenidas 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.
Mantenidas 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), 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.

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 30 de Junio del 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 ¢	18,952,603	13,317,602
Niveles Gerenciales	Física	51,690,077	19,697,395
		<u>70,642,680</u>	<u>33,014,997</u>
<u>Al 30 de Junio del 2012</u>			
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	17,538,941	8,720,496
Niveles Gerenciales	Física	27,576,442	18,144,192
	¢	<u>45,115,382</u>	<u>26,864,688</u>

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

i. Disponibilidades:

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2013	2012
Efectivo	¢ <u>0</u>	<u>0</u>
Dinero en cajas y bóvedas	0	0
Efectivo en tránsito	0	0
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>510,059,973</u>	<u>300,499,765</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	246,560,116	210,751,304
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	<u>263,499,857</u>	<u>89,748,461</u>
	¢ <u>510,059,973</u>	<u>300,499,765</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de junio del 2013 y 2012, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2013	2012
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>6,637,273,762</u>	<u>7,072,499,328</u>
Inversiones en valores negociables	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>6,465,216,150</u>	<u>6,939,615,706</u>
Valores del B.C.C.R.	1,867,480,000	2,071,786,145
Valores del sector público no financiero del país	353,428,358	525,567,095
Valores de entidades financieras del país	<u>4,244,307,792</u>	<u>4,342,262,465</u>
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Valores del B.C.C.R.	0	0
Valores de entidades financieras del país	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	12,088,152	2,462,850
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	12,088,152	2,462,850
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>159,969,459</u>	<u>130,420,772</u>
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>159,969,459</u>	<u>130,420,772</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>6,637,273,762</u>	<u>7,072,499,328</u>
	¢ <u>6,637,273,762</u>	<u>7,072,499,328</u>

Al 30 de junio del 2013 y 2012, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivo y equivalentes representan un monto ¢1,098,436,064 y ¢ 2,014,873,465 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 30 de junio del 2013 y 2012, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2013	2012
Créditos vigentes	¢ 3,754,058,299	3,902,329,696
Préstamos con otros recursos vigentes	3,719,104,663	3,877,640,670
Tarjeta de crédito	34,953,636	24,689,026
Créditos vencidos	2,210,037,676	2,059,154,976
Préstamos con otros recursos vencidos	2,205,773,086	2,055,477,384
Tarjeta de crédito	4,264,591	3,677,592
Créditos en cobro judicial	18,488,436	187,005,286
Préstamos en cobro judicial	18,235,504	185,008,435
Tarjeta de crédito	252,931	1,996,851
Productos por cobrar	213,688,746	196,361,954
	6,196,273,156	6,344,851,913
Estimación para cartera de créditos	(148,620,028)	(117,451,065)
	¢ 6,047,653,128	6,227,400,848

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

	2013	2012
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 6,196,273,156	6,344,851,913
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	¢ 6,196,273,156	6,344,851,913

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 junio 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
Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes realizables	0	(24,454,338)
Estimación cargada por créditos insolutos	(162,507,732)	(142,835,140)
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	18,626,280	59,846,585
Traslado a Estimación para deterioro de bienes recuperación de créditos	0	(158,062,703)
Saldo de Estimación para Cartera de Créditos	<u>148,620,028</u>	<u>117,451,065</u>
Más o menos:		
Estimación Cuentas y Productos por Cobrar asociados a Cartera de Créditos	<u>¢ 148,620,028</u>	<u>117,451,065</u>

Al 30 de junio 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	2.08%	124,540,776	2.00%	122,747,660
Hipotecaria	82.32%	4,925,091,344	87.75%	5,395,599,265
Fiduciaria	15.59%	932,952,291	10.25%	630,143,034
	<u>100.00%</u>	<u>5,982,584,411</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,148,489,959</u>

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad Económica Financiada	Composición	2013	Composición	2012
Agricultura	5.83%	348,870,764	8.78%	539,986,927
Comercio	67.89%	4,061,639,820	74.28%	4,567,227,086
Vivienda	9.19%	549,658,076	6.54%	401,822,927
Personales	17.09%	1,022,415,750	10.40%	639,453,020
	<u>100.00%</u>	<u>5,982,584,411</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,148,489,959</u>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	jun-13		jun-12	
	Composición	Principal	Composición	Principal
Al día	62.75%	3,754,058,299	63.47%	3,902,329,697
de 1 a 30 días	12.75%	762,905,522	15.94%	979,843,351
de 31 a 60 días	13.69%	819,144,940	10.76%	661,861,594
de 61 a 90 días	9.93%	594,075,815	5.55%	341,426,861
de 91 a 120 días	0.52%	31,344,139	1.15%	70,889,385
de 121 a 180 días	0.04%	2,325,523	0.08%	5,133,785
Más de 180 días	0.00%	241,737	0.00%	-
Cobro judicial	0.31%	18,488,436	3.04%	187,005,286
Totales	100%	5,982,584,411	100%	6,148,489,959

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

JUNIO 2013

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢203,978,675	1,689	¢ 5,239,405,494	195,355,344
De ¢203,978,676 hasta ¢407,957,351	3	743,178,916	18,333,402
De ¢407,957,352 hasta ¢611,936,026	0	0	0
	1,692	¢ 5,982,584,411	213,688,746

JUNIO 2012

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢190,308,710	1,307	¢ 4,884,384,782	184,064,014
De ¢190,308,711 hasta ¢380,617,420	3	819,889,232	12,100,511
De ¢380,617,421 hasta ¢570,926,131	1	444,215,945	197,429
	1,311	¢ 6,148,489,959	196,361,954

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

		2013	2012
Monto de los préstamos	¢	41,483,821 ¢	168,404,351
Número de los préstamos		17	17

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

		2013	2012
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	18,488,436 ¢	187,005,286
Número de Préstamos en cobro judicial		21	31
Porcentaje sobre cartera de créditos		0.31%	3.04%

iv. Cuentas y productos por cobrar:

Al 30 de junio de 2013 y 2012 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

		2013	2012
Otras cuentas por cobrar diversas	¢	9,856,027	22,952,862
Productos por cobrar		<u>0</u>	<u>0</u>
		9,856,027	22,952,862
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad		<u>(2,062,344)</u>	<u>(2,062,344)</u>
	¢	<u>7,793,683</u>	<u>20,890,518</u>

v. Bienes realizables:

Al 30 de junio del 2013 y 2012 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

		2013	2012
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos	¢	<u>683,266,610</u>	<u>500,179,245</u>
Recibidos en Dación de Pago		266,404,959	266,404,959
Adjudicados en Remate Judicial		<u>416,861,651</u>	<u>233,774,287</u>
		<u>683,266,610</u>	<u>500,179,245</u>
Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos		<u>(637,488,246)</u>	<u>(340,967,963)</u>
	¢	<u>45,778,364</u>	<u>159,211,282</u>

vii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2013 y 2012, otros activos se detalla de la siguiente manera:

	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	¢ 1,595,503.90	¢ 3,607,322.18
Bienes diversos	9,283,105	42,199,439
Papelería, útiles y otros materiales	1,030,419.94	2,646,328.57
Construcciones en proceso	8,252,686	39,553,110
Operaciones pendientes de imputación	150,046	215,672
Activos intangibles	47,892,597	13,014,175
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893
	¢ 59,051,145	¢ 59,166,501

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	9,909	2,074,673,266	11,219	2,657,645,635
Depósitos restringidos e inactivos	9,524	175,349,205	7,575	128,654,939
	<u>19,433</u>	<u>2,250,022,471</u>	<u>18,794</u>	<u>2,786,300,574</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	4,471	5,578,597,401	4,074	6,111,907,216
Depósitos restringidos e inactivos	44	424,775,497	34	374,777,767
	<u>4,515</u>	<u>6,003,372,898</u>	<u>4,108</u>	<u>6,486,684,983</u>
Cargos Financieros por Pagar		78,972,403		76,659,802
	<u>23,948</u>	<u>8,332,367,772</u>	<u>22,902</u>	<u>9,349,645,360</u>

ix. Otras obligaciones con entidades:

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2013	2012
Obligaciones con otras entidades no financieras	¢ 395,789,788	410,964,234
Intereses por pagar entidades no financieras Infocoop	1,489,578	1,546,688
Principal por pagar entidades no financieras Infocoop	394,300,210	409,417,546
Sobregiros	0	0
	¢ 395,789,788	410,964,234

x. Cuentas por pagar y provisiones:

	2013	2012
Cuentas por pagar diversas	¢ 295,493,424	206,976,921
Aportaciones patronales por pagar	7,173,207	6,137,569
Remuneraciones por pagar	9,497,661	8,736,231
Excedentes por pagar	29,629,047	6,107,497
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	10,177,893	5,142,360
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	45,032	19,388
Otras cuentas y comisiones por pagar	238,970,584	180,833,876
Provisiones	101,091,673	89,526,263
Provisiones para obligaciones patronales	101,091,673	89,526,263
	¢ 396,585,097	296,503,184

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 30 de junio de 2013 y 2012 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2013	2012
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ 2,762,748,573	2,568,191,334

xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio de 2013 y 2012, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2013	2012
Reserva legal	¢ 297,470,418	274,337,922
Otras reservas obligatorias	297,403,763	277,211,017
Educación	265,038,428	253,472,180
Bienestar social	14,233,027	5,606,529
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308
Otras reservas voluntarias	721,950,753	686,433,931
Reserva de Capacitación	25,251,016	24,432,940
Reserva para Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883
Cobertura de Pérdidas	659,949,854	625,251,109
	¢ 1,316,824,935	1,237,982,870

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio 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	¢	
Líneas de crédito de utilización automática	53,708,870	41,682,958
Créditos pendientes de desembolsar	35,494,573	31,019,623
Cuentas contingentes deudora	89,203,444	72,702,581
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	2,892,686	17,741,775
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudora	21,830,313,363	23,989,659,063
Total cuenta de Orden por cuenta terceros deudoras	961,614,182	1,301,441,200
Otras cuentas de Orden deudora	¢ 22,791,927,545	25,291,100,263

xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2013 y 2012, los ingresos financieros se detallan así:

	2013	2012
Ingresos financieros por disponibilidades	<u>¢ 6,416,773</u>	<u>7,233,901</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	6,416,773	7,233,901
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>301,097,298</u>	<u>251,567,077</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	231,531,422	199,877,425
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	69,565,876	51,689,651
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>501,765,437</u>	<u>576,817,891</u>
Productos por préstamos con otros recursos	498,589,316	536,740,039
Productos por otros créditos	-	37,188,902
Productos por tarjetas de crédito	3,176,121	2,888,949
Ingresos financ.por créditos vencidos y en cobro judic.	<u>-</u>	<u>-</u>
Productos por préstamos con otros recursos	-	-
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>15,780,133</u>	<u>41,262,752</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	13,612,227	26,696,188
Diferencias de cambio por disponibilidades.	155,656	82,174
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	1,099,862	10,850,997
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	829,322	2,951,344
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	83,066	682,048
Liq. de ganancia no realizada en la venta de valores disp. para la venta	<u>39,098,434</u>	<u>26,997,524</u>
Ganancia Realizada en Liquidación de Instrumentos Financieros	39,098,434	26,997,524
Otros ingresos financieros	<u>9,764,277</u>	<u>4,903,237</u>
Comisiones por líneas de crédito	9,265,158	4,897,254
Otros ingresos financieros diversos	499,120	5,983
	<u>¢ 873,922,352</u>	<u>908,782,381</u>

xv. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2013 y 2012, los gastos financieros se detallan así:

	2013	2012
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 335,659,229	360,449,019
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	15,924,751	16,514,967
Gastos financieros por diferencial cambiario	23,676,890	54,276,660
Otros gastos financieros	5,379,763	8,354,429
	<u>¢ 380,640,633</u>	<u>439,595,074</u>

xvi. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de junio del 2013 y 2012, los gastos administrativos se detallan así:

		2013	2012
Gastos de personal	¢	171,170,666	153,193,337
Gastos servicios externos		5,583,130	2,995,384
Gastos de movilidad y comunicaciones		5,974,511	3,889,179
Gastos de infraestructura		84,505,999	6,960,342
Gastos generales		49,966,172	48,321,929
Total Impuestos Patentes y Contrib. Obligatoria		0	0
	¢	<u>317,200,477</u>	<u>215,360,171</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 30 de junio de 2013 y 2012, los equivalentes de efectivo se detallan así:

		2013	2012
Disponibilidades	¢	510,059,973	300,499,765
Inversiones en valores y depósitos			
Inversiones en valores negociables		0	0
Inversiones en valores disponibles para la venta		1,098,436,064	2,014,873,465
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Inversiones en valores y depósitos		<u>1,098,436,064</u>	<u>2,014,873,465</u>
Total efectivo y equivalentes	¢	<u>1,608,496,037</u>	<u>2,315,373,230</u>

xviii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 30 de junio 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	2,014,363,498	2,221,173,416	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	12,088,152	2,462,850	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

xix. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio 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	169,502	214,173
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	837,336	1,082,397
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,225,691	1,469,674
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	-	9,387
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	-
Saldo Activo en Dólares		2,232,529	2,775,631
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,358,888	1,847,499
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	33,442	97,105
Total Pasivo en Dólares		1,392,331	1,944,604
Posición Monetaria		840,198	831,027

El tipo de cambio al 30 de junio del 2013 y 2012 fue el siguiente:

	jun-13	jun-12
Activos en Dólares	493.03	492.57
Pasivos en Dólares	493.03	492.57

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 30 de junio 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	1,796,211	3,219,939	(1,423,727)	1,849,670	4,086,529	(2,236,859)
b.- De 31 a 60 días	542,165	601,352	(59,188)	699,604	782,945	(83,341)
c.- De 61 a 90 días	380,746	601,279	(220,533)	685,730	1,300,680	(614,950)
d.- De 91 a 180 días	2,212,354	1,557,159	655,195	1,980,037	1,531,939	448,098
e.- De 181 a 365 días	1,971,878	2,160,462	(188,584)	5,474,134	1,601,816	3,872,318
f.- Más de 365 días	4,913,531	587,967	4,325,564	2,860,136	456,700	2,403,436
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,526,721	-	1,526,721	168,539	-	168,539
	13,343,607	8,728,158	4,615,449	13,717,851	9,760,610	3,957,241

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio 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
En miles de colones al 30/06/2013

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	426,490.40	-	-	-	-	-	-	-	426,490.40
Cuenta de encaje									
Inversiones	-	1,076,992.84	459,801.57	305,953.33	2,046,326.06	1,678,090.22	657,278.00	-	6,224,442.02
Cartera de crédito	-	152,578.68	76,031.21	72,832.66	158,709.22	263,967.45	3,775,419.55	1,078,431.92	5,577,970.69
Total de recup. de Activos	426,490.40	1,229,571.51	535,832.78	378,785.99	2,205,035.28	1,942,057.67	4,432,697.55	1,078,431.92	12,228,903.11
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1,897,420.31	773,741.63	563,721.80	587,073.19	1,457,501.96	2,095,210.42	210,349.84	-	7,585,019.16
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades	-	1,329.05	1,340.13	1,351.30	4,121.83	8,558.00	377,599.89	-	394,300.21
Cargos por pagar	12,530.13	33,281.98	8,902.92	4,225.16	6,037.66	13,870.74	16.94	-	78,865.53
Total venc. de pasivos	1,909,950.44	808,352.66	573,964.85	592,649.66	1,467,661.46	2,117,639.17	587,966.67	-	8,058,184.90
Diferencia	(1,483,460.04)	421,218.85	(38,132.06)	(213,863.67)	737,373.83	(175,581.50)	3,844,730.87	1,078,431.92	4,170,718.21

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

En miles de dólares al 30/06/2013

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	83,569.57	-	-	-	-	-	-	-	83,569.57
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	54,116.99	3,503.08	-	1,783.31	-	353,428.36	-	412,831.74
Cartera de crédito	-	2,462.70	2,828.77	1,960.43	5,535.48	29,820.72	127,404.82	448,289.54	618,302.47
Total de recup. de Activos	83,569.57	56,579.69	6,331.85	1,960.43	7,318.79	29,820.72	480,833.18	448,289.54	1,114,703.78
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	352,602.16	147,929.14	27,313.24	8,623.26	89,285.94	42,622.48	-	-	668,376.21
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	395.13	709.01	74.22	6.49	211.22	200.38	-	-	1,596.45
Total venc. de pasivos	352,997.30	148,638.15	27,387.45	8,629.75	89,497.16	42,822.86	-	-	669,972.66
Diferencia	(269,427.73)	(92,058.45)	(21,055.60)	(6,669.32)	(82,178.36)	(13,002.13)	480,833.18	448,289.54	444,731.12

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
En miles de colones al 30/06/2013

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	510,059.97	-	-	-	-	-	-	-	510,059.97
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,131,109.83	463,304.65	305,953.33	2,048,109.37	1,678,090.22	1,010,706.36	-	6,637,273.76
Cartera de crédito	-	155,041.37	78,859.98	74,793.09	164,244.71	293,788.17	3,902,824.37	1,526,721.46	6,196,273.16
Total de recup. de Activos	510,059.97	1,286,151.21	542,164.64	380,746.42	2,212,354.07	1,971,878.39	4,913,530.73	1,526,721.46	13,343,606.89
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,250,022.47	921,670.76	591,035.04	595,696.46	1,546,787.90	2,137,832.90	210,349.84	-	8,253,395.37
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,329.05	1,340.13	1,351.30	4,121.83	8,558.00	377,599.89	-	394,300.21
Cargos por pagar	12,925.27	33,990.99	8,977.13	4,231.65	6,248.88	14,071.12	16 47/50	-	80,461.98
Total venc. de pasivos	2,262,947.74	956,990.81	601,352.30	601,279.41	1,557,158.61	2,160,462.02	587,966.67	-	8,728,157.56
Diferencia	(1,752,887.76)	329,160.40	(59,187.66)	(220,532.98)	655,195.46	(188,583.63)	4,325,564.05	1,526,721.46	4,615,449.33

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
En miles de colones al 30/06/2012

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	195,004.63	-	-	-	-	-	-	-	195,004.63
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,504,378.96	587,239.04	503,009.72	1,685,184.87	1,105,290.44	1,154,240.15	-	6,539,343.18
Cartera de crédito	-	41,415.46	102,590.83	172,538.01	242,795.59	3,730,672.51	1,158,215.30	158,706.73	5,606,934.44
Total de recup. de Activos	195,004.63	1,545,794.43	689,829.87	675,547.73	1,927,980.46	4,835,962.95	2,312,455.44	158,706.73	12,341,282.25
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,315,428.94	1,103,068.46	740,013.17	1,210,278.19	1,379,215.74	1,554,549.17	62,400.00	-	8,364,953.67
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,203.08	1,213.10	1,223.21	3,731.13	7,746.82	394,300.20	-	409,417.55
Cargos por pagar	21,685.02	33,300.45	7,658.54	4,749.78	5,341.19	3,480.60	0.13	-	76,215.71
Total venc. de pasivos	2,337,113.95	1,137,571.98	748,884.82	1,216,251.18	1,388,288.06	1,565,776.60	456,700.33	-	8,850,586.93
Diferencia	(2,142,109.32)	408,222.44	(59,054.94)	(540,703.45)	539,692.40	3,270,186.35	1,855,755.12	158,706.73	3,490,695.32

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)									
En miles de colones al 30/06/2012									
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	105,495.13	-	-	-	-	-	-	-	105,495.13
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	5,933.29	-	1,655.76	75,789.53	449,777.57	-	533,156.15
Cartera de crédito	-	3,375.98	3,841.33	10,182.51	50,400.28	562,381.80	97,902.94	9,832.64	737,917.48
Total de recup. de Activos	105,495.13	3,375.98	9,774.62	10,182.51	52,056.05	638,171.33	547,680.51	9,832.64	1,376,568.76
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	470,871.64	139,881.72	33,983.06	84,331.02	143,047.65	35,916.80	-	-	908,031.89
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	326.71	762.98	77.16	98.26	602.96	122.71	-	-	1,990.78
Total venc. de pasivos	471,198.34	140,644.70	34,060.23	84,429.28	143,650.61	36,039.50	-	-	910,022.67
Diferencia	(365,703.21)	(137,268.73)	(24,285.61)	(74,246.77)	(91,594.56)	602,131.83	547,680.51	9,832.64	466,546.09

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
En miles de colones al 30/06/2012

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	300,499.77	-	-	-	-	-	-	-	300,499.77
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,504,378.96	593,172.33	503,009.72	1,686,840.63	1,181,079.97	1,604,017.71	-	7,072,499.33
Cartera de crédito	-	44,791.44	106,432.16	182,720.52	293,195.88	4,293,054.31	1,256,118.24	168,539.37	6,344,851.91
Total de recup. de Activos	300,499.77	1,549,170.40	699,604.49	685,730.24	1,980,036.51	5,474,134.28	2,860,135.95	168,539.37	13,717,851.01
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,786,300.57	1,242,950.18	773,996.24	1,294,609.21	1,522,263.39	1,590,465.97	62,400.00	-	9,272,985.56
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,203.08	1,213.10	1,223.21	3,731.13	7,746.82	394,300.20	-	409,417.55
Cargos por pagar	22,011.72	34,063.43	7,735.70	4,848.04	5,944.15	3,603.31	0.13	-	78,206.49
Total venc. de pasivos	2,808,312.30	1,278,216.69	782,945.04	1,300,680.46	1,531,938.67	1,601,816.10	456,700.33	-	9,760,609.59
Diferencia	(2,507,812.53)	270,953.72	(83,340.55)	(614,950.22)	448,097.84	3,872,318.17	2,403,435.62	168,539.37	3,957,241.41

La situación al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio del 2013 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.

Reporte de Brechas

30 de junio 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	-	776,228,675	2,157,320,160	1,863,900,500	48,645,000	720,413,000	5,566,507,335
Cartera de créditos MN	3,639,201,572						3,639,201,572
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	3,639,201,572	776,228,675	2,157,320,160	1,863,900,500	48,645,000	720,413,000	9,205,708,906

Obligaciones con el público MN	-	763,107,682	1,235,690,566	1,425,612,067	2,183,994,333	195,392,743	5,803,797,390
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	397,112,828	-	-	-	-	-	397,112,828
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	397,112,828	763,107,682	1,235,690,566	1,425,612,067	2,183,994,333	195,392,743	6,200,910,218

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,242,088,744	13,120,993	921,629,594	438,288,433	(2,135,349,333)	525,020,257	3,004,798,688
--	----------------------	-------------------	--------------------	--------------------	------------------------	--------------------	----------------------

Moneda Extranjera

Inversiones ME	54,121,851	4,367,013	7,785,535	9,615,909	19,231,818	531,401,194	626,523,321
Cartera de créditos ME	114,856,727	-	-	-	-	-	114,856,727
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	168,978,578	4,367,013	7,785,535	9,615,909	19,231,818	531,401,194	741,380,048

Obligaciones con el público ME	-	138,851,561	36,139,937	134,948,918	43,528,914	-	353,469,329
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	138,851,561	36,139,937	134,948,918	43,528,914	-	353,469,329

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	168,978,578	(134,484,547)	(28,354,402)	(125,333,008)	(24,297,095)	531,401,194	387,910,719
--	--------------------	----------------------	---------------------	----------------------	---------------------	--------------------	--------------------

1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	3,808,180,149	780,595,688	2,165,105,695	1,873,516,409	67,876,818	1,251,814,194	9,947,088,954
---	----------------------	--------------------	----------------------	----------------------	-------------------	----------------------	----------------------

2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	397,112,828	901,959,243	1,271,830,503	1,560,560,984	2,227,523,246	195,392,743	6,554,379,547
---	--------------------	--------------------	----------------------	----------------------	----------------------	--------------------	----------------------

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,411,067,322	(121,363,554)	893,275,192	312,955,425	(2,159,646,428)	1,056,421,451	3,392,709,407
---	----------------------	----------------------	--------------------	--------------------	------------------------	----------------------	----------------------

CREDECOOP, R.L.

Reporte de Brechas

30 de junio 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	-	1,210,289,167	1,693,576,393	747,877,143	1,183,242,286	784,553,074	5,619,538,063
Cartera de créditos MN	3,486,013,602	-	-	-	-	-	3,486,013,602
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	3,486,013,602	1,210,289,167	1,693,576,393	747,877,143	1,183,242,286	784,553,074	9,105,551,665
Obligaciones con el público MN	-	1,042,261,324	2,117,137,511	1,300,893,364	1,589,552,463	47,722,708	6,097,567,370
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	410,964,224	-	-	-	-	-	410,964,224
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	410,964,224	1,042,261,324	2,117,137,511	1,300,893,364	1,589,552,463	47,722,708	6,508,531,593
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,075,049,378	168,027,843	(423,561,117)	(553,016,220)	(406,310,177)	736,830,366	2,597,020,072

Moneda Extranjera

Inversiones ME	-	7,321,595	10,479,706	91,106,893	16,005,799	683,536,304	808,450,296
Cartera de créditos ME	403,385,178	-	-	-	-	-	403,385,178
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	403,385,178	7,321,595	10,479,706	91,106,893	16,005,799	683,536,304	1,211,835,474
Obligaciones con el público ME	-	104,798,750	178,753,234	227,785,056	35,419,162	-	546,756,202
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	104,798,750	178,753,234	227,785,056	35,419,162	-	546,756,202
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	403,385,178	(97,477,155)	(168,273,529)	(136,678,163)	(19,413,363)	683,536,304	665,079,272
1)TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	3,889,398,780	1,217,610,761	1,704,056,099	838,984,036	1,199,248,085	1,468,089,378	10,317,387,139
2)TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	410,964,224	1,147,060,074	2,295,890,745	1,528,678,419	1,624,971,625	47,722,708	7,055,287,796
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,478,434,556	70,550,687	(591,834,646)	(689,694,384)	(425,723,540)	1,420,366,670	3,262,099,344

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 30 de junio 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 30 de junio 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.