

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

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal.**

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

**ii. País de Constitución.**

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

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

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

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

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

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

La cooperativa no cuenta con sucursales.

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

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

**vii. Dirección del sitio Web.**

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

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

El número de trabajadores de la cooperativa al final del período es de 46 funcionarios. (46 funcionarios al 30 de setiembre 2013)

**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 tercer trimestre que concluye el 30 de setiembre del 2014, 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 setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

<b>Por U.S. \$1.00</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
<b>Compra</b>	534.02	495.01	493.51
<b>Venta</b>	545.52	507.80	505.57

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

**iii. Inversiones en valores y depósitos.**

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

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
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:

a) 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:

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Porcentaje de Estimación</b>
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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

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:

<b>Mora en la entidad</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Capacidad de pago (Deudor del Grupo 1)</b>	<b>Capacidad de pago (Deudor del Grupo 2)</b>
De 0 a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
De 31 a 60 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 61 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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 5.00% vacaciones, 8.33% aguinaldo y 5.75% cesantía.

## **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:

### Al 30 de Setiembre del 2014

<u>Tipo de vinculación:</u>	<u>Persona</u>	<u>Saldo Activos</u> <u>Préstamos</u>	<u>Saldo</u> <u>Capital Social</u>
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	83,355,489	6,543,093
Niveles Gerenciales	Física	69,936,983	2,339,252
		<u>153,292,472</u>	<u>8,882,345</u>

### Al 31 de Diciembre del 2013

<u>Tipo de vinculación:</u>			
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	21,189,850	14,378,267
Niveles Gerenciales	Física	34,729,213	21,262,909
		<u>55,919,063</u>	<u>35,641,176</u>

### Al 30 de Setiembre del 2013

<u>Tipo de vinculación:</u>			
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	20,393,954	14,128,709
Niveles Gerenciales	Física	49,382,945	20,639,223
		<u>69,776,900</u>	<u>34,767,932</u>

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

### i. Disponibilidades:

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>473,020,960</u>	<u>363,419,174</u>	<u>401,832,299</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	225,661,917	156,925,163	128,116,489
Depósitos a la vista en entidas financieras privadas	<u>247,359,043</u>	<u>206,494,011</u>	<u>273,715,811</u>
	<u>¢ 473,020,960</u>	<u>363,419,174</u>	<u>401,832,299</u>

## ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2014	2013	2013
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	¢ 7,734,749,527	6,080,428,850	6,386,455,082
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	7,542,910,025	5,878,896,864	6,175,929,275
Valores del B.C.C.R.	1,861,608,500	1,659,087,700	1,680,232,500
Valores del sector público no financiero del país	228,094,895	200,971,337	337,367,779
Valores de entidades financieras del país	5,453,206,631	4,018,837,827	4,158,328,996
<b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos</b>	18,576,911	12,684,538	12,190,540
Depósitos en entidades financieras	18,576,911	12,684,538	12,190,540
<b>Productos por cobrar en instrumentos financieros</b>	173,262,591	188,847,448	198,335,266
Productos por cobrar en instrumentos financieros	173,262,591	188,847,448	198,335,266
Total inversiones en instrumentos financieros	7,734,749,527	6,080,428,850	6,386,455,082
¢	<b>7,734,749,527</b>	<b>6,080,428,850</b>	<b>6,386,455,082</b>

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢1.536.211.271, ¢1.675.079.827 y ¢1.565.951.396 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 setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2014	2013	2013
<b>Créditos vigentes</b>	¢ 5,400,802,277	4,807,003,418	4,174,769,053
Préstamos con otros recursos vigentes	5,298,749,021	4,770,321,320	4,127,442,236
Tarjeta de crédito	102,053,256	36,682,097	47,326,816
<b>Créditos vencidos</b>	2,156,462,241	1,987,802,626	2,058,674,699
Préstamos con otros recursos vencidos	2,146,069,115	1,952,376,793	2,052,326,601
Tarjeta de crédito	10,393,126	35,425,833	6,348,098
<b>Créditos en cobro judicial</b>	68,477,583	62,328,642	9,591,122
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	64,713,265	62,075,711	9,338,190
Tarjeta de crédito	3,764,318	252,931	252,931
Productos por cobrar por credito	271,312,716	227,696,446	206,346,023
	7,897,054,817	7,084,831,132	6,449,380,897
<b>Estimación para cartera de créditos</b>	(150,609,403)	(188,317,444)	(154,386,397)
¢	<b>7,746,445,414</b>	<b>6,896,513,688</b>	<b>6,294,994,500</b>

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

	2014	2013	2013
Cartera de créditos originada por la entidad	7,625,742,101	6,857,134,686	6,243,034,874
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
	<b>¢ 7,625,742,101</b>	<b>6,857,134,686</b>	<b>6,243,034,874</b>

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 setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013.

	2014	2013	2013
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 129,993,748	215,667,183	215,667,183
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	62,320,512	76,834,297	76,834,297
Estimación cargada por créditos insolutos	(3,996,816)	0	(162,507,732)
Traslado de cartera a bienes realizables	0	(162,507,732)	0
<b>Saldo al final del año anterior</b>	<b>188,317,443</b>	<b>129,993,748</b>	<b>129,993,748</b>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	36,615,496	62,320,512	24,392,649
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(74,319,377)	(3,996,816)	0
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	(4,158.95)	0	0
Saldo al final del año examinado	<b>¢ 150,609,403</b>	<b>188,317,443</b>	<b>154,386,397</b>

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición		2014		Composición		2013	
Certificados de Inversión	1.59%	¢ 121,154,974	2.31%	158,576,330	2.62%	163,302,392		
Hipotecaria	79.90%	6,093,285,569	80.07%	5,490,813,446	80.38%	5,018,433,402		
Fiduciaria	18.51%	1,411,301,557	17.61%	1,207,744,910	17.00%	1,061,299,079		
	<b>100.00%</b>	<b>¢ 7,625,742,101</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,857,134,686</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,243,034,874</b>		

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad Económica Financiada	2014		2013		2013	
	Composición		Composición		Composición	
Agricultura	2.15%	¢ 163,779,525	4.13%	283,064,969	5.01%	313,016,743
Comercio	70.06%	5,342,708,006	68.37%	4,688,365,187	67.03%	4,184,415,923
Vivienda	8.22%	626,538,275	8.03%	550,409,545	8.78%	547,924,926
Personales	19.57%	1,492,716,294	19.47%	1,335,294,985	19.18%	1,197,677,282
<b>Totales</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 7,625,742,101</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,857,134,686</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,243,034,874</b>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	sep-14		dic-13		sep-13	
	Composicion	Principal	Composicion	Principal	Composicion	Principal
Al día	70.82%	¢ 5,400,802,277	70.10%	4,807,003,418	66.87%	4,174,769,053
de 1 a 30 días	13.17%	1,004,178,931	13.37%	916,911,946	13.84%	864,083,386
de 31 a 60 días	4.22%	322,154,153	6.70%	459,164,894	8.05%	502,738,278
de 61 a 90 días	9.98%	760,786,258	7.44%	510,262,476	10.04%	626,666,915
de 91 a 120 días	0.86%	65,690,907	0.71%	48,521,990	1.01%	62,790,460
de 121 a 180 días	0.04%	3,095,140	0.75%	51,403,393	0.04%	2,395,660
Más de 180 días	0.01%	556,852	0.02%	1,537,926	0.00%	-
Cobro judicial	0.90%	68,477,583	0.91%	62,328,642	0.15%	9,591,122
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>¢ 7,625,742,101</b>	<b>100%</b>	<b>6,857,134,686</b>	<b>100%</b>	<b>6,243,034,874</b>

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

SETIEMBRE 2014			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢216,406,595	2,280	¢ 7,361,925,252	¢ 263,289,311
De ¢216,406,596 hasta ¢432,813,190	1	263,816,849	8,023,405
De ¢432,813,191 hasta ¢649,219,785	0	0	0
	<b>2,281</b>	<b>¢ 7,625,742,101</b>	<b>¢ 271,312,716</b>

DICIEMBRE 2013			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢214,027,548	2,023	¢ 6,326,371,243	191,603,504
De ¢214,027,549 hasta ¢428,055,096	2	530,763,443	36,092,942
De ¢428,055,097 hasta ¢642,082,644	0	0	0
	<b>2,025</b>	<b>6,857,134,686</b>	<b>227,696,446</b>

SETIEMBRE 2013			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢206.168.550,00	1,866	¢ 5,708,839,376	¢ 178,878,061
De ¢206.168.551,00 hasta ¢412.337.100,00	2	534,195,497	27,467,962
De ¢412.337.101,00 hasta ¢618.505.650,00	0	0	0
	<b>1,868</b>	<b>¢ 6,243,034,874</b>	<b>¢ 206,346,023</b>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Monto de los préstamos ¢	58,606,467	47,632,277	39,739,295
Número de los préstamos	18	23	22

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Monto de operaciones en cobro judicial ¢	68,477,583	62,328,642	9,591,122
Número de Préstamos en cobro judicial	35	29	22
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.90%	0.91%	0.15%

#### iv. Otras Cuentas y Productos por Cobrar:

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 las cuentas y productos por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Otras cuentas por cobrar ¢	6,574,273	25,073,561	14,179,524
Otras partidas por cobrar	6,574,273	25,073,561	14,179,524
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2,062,344)	(2,062,344)	(2,062,344)
¢	<b>4,511,929</b>	<b>23,011,218</b>	<b>12,117,181</b>

#### v. Bienes realizables:

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperacion de Creditos	853,866,055	660,964,956	660,964,956
Recibidos en Dación de Pago	510,376,974	266,404,959	266,404,959
Adjudicados en Remate Judicial	343,489,080	394,559,997	394,559,997
Bienes Adquiridos o producidos para la venta	434,074	0	0
	854,300,129	660,964,956	660,964,956
Estimacion Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperacion Creditos	(781,377,740)	(638,599,837)	(634,653,051)
	<b>72,922,389</b>	<b>22,365,119</b>	<b>26,311,905</b>

**vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:**

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2014
<b>Costo</b>				
Equipo y Mobiliario	137,729,325	13,511,314	10,613,616	140,627,023
Equipo de Computación	114,153,103	23,088,041	17,295,525	119,945,620
Costo de Vehiculos	15,051,849	0	0	15,051,849
<b>Total</b>	<b>266,934,277</b>	<b>36,599,355</b>	<b>27,909,141</b>	<b>275,624,491</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Equipo y Mobiliario	87,493,772	12,678,296	9,199,230	90,972,839
Equipo de Computación	82,145,717	12,110,704	17,136,507	77,119,915
Vehículos	9,783,701	1,128,889	0	10,912,590
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>179,423,191</b>	<b>25,917,889</b>	<b>26,335,736</b>	<b>179,005,344</b>
<b>Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto</b>	<b>87,511,086</b>	<b>10,681,466</b>	<b>1,573,405</b>	<b>96,619,147</b>

  

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2013
Equipo y Mobiliario	113,522,519	24,247,506	40,700	137,729,325
Equipo de Computación	104,131,312	10,021,821	30	114,153,103
Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
<b>Total</b>	<b>232,705,680</b>	<b>34,269,327</b>	<b>40,730</b>	<b>266,934,277</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Equipo y Mobiliario	75,409,019	12,123,770	39,017	87,493,772
Equipo de Computación	71,262,130	10,883,587	0	82,145,717
Vehículos	8,278,517	1,505,185	0	9,783,701
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>154,949,666</b>	<b>24,512,542</b>	<b>39,017</b>	<b>179,423,191</b>
<b>Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto</b>	<b>77,756,014</b>	<b>9,756,785</b>	<b>1,714</b>	<b>87,511,086</b>

  

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2013
<b>Costo</b>				
Equipo y mobiliario	113,522,519	10,016,742	40,426	123,498,835
Equipo de computación	104,131,312	4,185,732	0	108,317,044
Costo de Vehiculos	15,051,849	0	0	15,051,849
<b>Total</b>	<b>232,705,680</b>	<b>14,202,474</b>	<b>40,426</b>	<b>246,867,728</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Equipo y mobiliario	75,409,019	9,033,502	39,017	84,403,505
Equipo de computación	71,262,130	8,088,059	0	79,350,190
Vehículos	8,278,517	1,128,889	0	9,407,405
<b>Total Depreciación acumulada</b>	<b>154,949,666</b>	<b>18,250,450</b>	<b>39,017</b>	<b>173,161,100</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b>	<b>77,756,014</b>	<b>(4,047,977)</b>	<b>1,409</b>	<b>73,706,629</b>

**vii. Otros activos:**

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, otros activos se detalla de la siguiente manera:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Gastos pagados por anticipado	¢ 1,433,043	¢ 760,177	770,311.81
Bienes diversos	<u>1,105,025</u>	<u>3,953,714</u>	<u>11,428,047</u>
Papelería, útiles y otros materiales	1,105,025	1,323,437	2,315,595.38
Construcciones en proceso	0	2,630,277	9,112,452
Operaciones pendientes de imputación	93,247	2,433,167	343,600
Activos intangibles	43,072,630	49,168,143	42,956,676
Otros Activos Restringidos	<u>129,893</u>	<u>129,893</u>	<u>129,893</u>
	<b>¢ 45,833,837</b>	<b>¢ 56,445,094</b>	<b>55,628,528</b>

**viii. Obligaciones con el público:**

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, se detalla a continuación:

	<b>2014</b>		<b>2013</b>		<b>2013</b>	
	<b>No. Clientes</b>	<b>Monto</b>	<b>No. Clientes</b>	<b>Monto</b>	<b>No. Clientes</b>	<b>Monto</b>
<b>Depósitos a la vista</b>						
Depósitos del público	12,207	2,413,723,493	11,098	2,204,408,014	11,354	1,899,954,400
Depósitos restringidos e inactivos	<u>8,488</u>	<u>205,597,509</u>	<u>8,713</u>	<u>140,462,778</u>	<u>8,251</u>	<u>110,972,291</u>
	<b>20,695</b>	<b>¢ 2,619,321,002</b>	<b>19,811</b>	<b>2,344,870,792</b>	<b>19,605</b>	<b>2,010,926,691</b>
<b>Depósitos a Plazo</b>						
Depósitos del público	3,771	6,129,933,118	3,378	5,520,137,727	3,311	5,534,889,179
Depósitos restringidos e inactivos	<u>1,178</u>	<u>277,221,920</u>	<u>1,189</u>	<u>395,238,617</u>	<u>1,221</u>	<u>550,322,115</u>
	<u>4,949</u>	<u>6,407,155,038</u>	<u>4,567</u>	<u>5,915,376,344</u>	<u>4,532</u>	<u>6,085,211,294</u>
	<b>25,644</b>	<b>¢ 9,026,476,040</b>	<b>24,378</b>	<b>8,260,247,136</b>	<b>24,137</b>	<b>8,096,137,984</b>
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>						
		83,078,771		89,560,455		80,044,700
	<b>25,644</b>	<b>9,109,554,811</b>	<b>24,378</b>	<b>8,349,807,591</b>	<b>24,137</b>	<b>8,176,182,685</b>

**ix. Otras obligaciones con entidades:**

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 1,680,654,610	0	0
Intereses por pagar Fideicomiso FINADE-BCR	26,649,610	0	0
Principial por pagar Fideicomiso FINADE-BCR	1,654,005,000	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	¢ 374,568,124	412,495,044	391,754,119
Intereses por pagar entidades no financieras Infocoop	1,409,709	1,458,818	1,474,389
Principal por pagar entidades no financieras Infocoop	373,158,415	386,157,898	390,279,730
Obligaciones a la vista con entidades financieras	0	24,878,328	0
	<b>¢ 2,055,222,733.96</b>	<b>412,495,043.8</b>	<b>391,754,119.3</b>

**x. Otras cuentas por pagar y provisiones:**

El saldo al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Cuentas por pagar diversas	¢ 333,963,276	198,526,967	221,110,278
Aportaciones patronales por pagar	7,657,248	7,314,877	7,052,853
Remuneraciones por pagar	7,944,152	15,789,205	4,518,666
Excedentes por pagar	22,004,320	28,022,283	28,498,793
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	12,700,055	11,018,599	11,416,004
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	33,338	57,434	44,293
Otras cuentas y comisiones por pagar	283,624,165	136,324,569	169,579,669
Provisiones	104,697,323	99,185,831	110,018,988
Provisiones para obligaciones patronales	104,697,323	99,185,831	110,018,988
	<b>¢ 438,660,599</b>	<b>297,712,798</b>	<b>331,129,266</b>

**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 setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ 2,927,882,762	2,882,952,206	2,808,056,063



## xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2014	2013	2013
Reserva legal	¢ 323,289,402	323,289,402	297,470,418
Otras reservas obligatorias	325,112,035	322,461,645	295,893,763
Educación	281,940,223	277,797,920	264,888,428
Bienestar social	25,039,505	26,531,417	12,873,027
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308	18,132,308
Otras reservas voluntarias	751,847,705	751,847,705	721,950,753
Reserva de Capacitación	16,419,493	16,419,493	25,251,016
Reserva Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883	36,749,883
Cobertura de Pérdidas	698,678,329	698,678,329	659,949,854
	¢ <b>1,400,249,142</b>	<b>1,397,598,752</b>	<b>1,315,314,935</b>

## xiii. Cuentas contingencias deudoras:

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013	2013
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	¢		
Lineas de crédito de utilización automática	166,113,423	115,068,742	104,867,091
Créditos pendientes de desembolsar	25,930,000	31,368,598	31,498,843
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	¢ <b>192,043,423</b>	<b>146,437,340</b>	<b>136,365,935</b>

## xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013	2013
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>			
Garantías recibidas en poder de la entidad	24,024,312,975	21,191,268,049	21,191,268,049
Cuentas castigadas	714,468,822	640,149,444	636,152,628
Productos en suspenso	4,425,012	7,580,086	3,630,905
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	¢ <b>24,743,206,809</b>	<b>21,838,997,580</b>	<b>21,831,051,582</b>
<b>Otras cuentas de Orden Terceros Deudoras</b>			
Cartera de Vivienda	125,576,339	161,054,670	171,953,396
Cartera FINADE Principal	0	0	507,509,730
Cartera FINADE Productos	0	0	5,894,078
<b>Total Otras cuentas de Orden Terceros Deudoras</b>	<b>125,576,339</b>	<b>161,054,670</b>	<b>685,357,204</b>
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	<b>24,868,783,148</b>	<b>22,000,052,249</b>	<b>22,516,408,785</b>

**xv. Ingresos financieros:**

El saldo al 30 de setiembre 2014 y setiembre 2013, los ingresos financieros se detallan así:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ingresos financieros por disponibilidades</b>	¢ 5,433,819	¢ 8,818,600
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del p	5,433,819	8,818,600
<b>Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a p</b>	<u>360,166,421</u>	<u>437,183,462</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	261,647,691	331,071,192
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	98,518,731	106,112,270
<b>Ingresos financ. por créditos vigentes</b>	<u>889,024,830</u>	<u>763,224,800.44</u>
Productos por préstamos con otros recursos	875,738,747	757,529,486
Productos por tarjetas de crédito	13,286,083	5,695,315
<b>Ingresos financ. por diferencial cambiario</b>	<u>124,497,118</u>	<u>-</u>
<b>Otros ingresos financieros</b>	<u>56,753,661</u>	<u>65,287,460</u>
Comisiones por líneas de crédito	14,305,513	12,133,613
Liquidación del Valor Razonable en Inversiones	40,080,874	52,038,246
Otros ingresos financieros diversos	2,367,275	1,115,600
	<u>¢ 1,435,875,849</u>	<u>1,274,514,322</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comparar, ya que para el periodo 2013 la normativa establecía netear el mismo, con los cambio en la 31-04 para el periodo 2014 se deja de realizar dicho neteo, registrado los ingresos íntegramente.

**xvi. Gastos financieros:**

El saldo al 30 de setiembre 2014 y setiembre 2013, los gastos financieros se detallan así:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 468,220,902	497,218,822
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	49,428,115	23,768,912
Gastos financieros por diferencial cambiario	97,523,271	7,700,990
Otros gastos financieros	<u>22,146,805</u>	<u>7,188,886</u>
	<u>¢ 637,319,094</u>	<u>535,877,610</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comparar, ya que para el periodo 2013 la normativa establecía netear el mismo, con los cambio en la 31-04 para el periodo 2014 se deja de realizar dicho neteo, registrado los ingresos íntegramente.

**xvii. Gastos administrativos:**

El saldo al 30 de setiembre 2014 y setiembre 2013, los gastos administrativos se detallan así:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos de personal	¢ 281,879,765	260,761,025
Gastos servicios externos	27,341,901	9,910,183
Gastos de movilidad y comunicaciones	9,622,657	9,795,607
Gastos de infraestructura	136,916,808	127,112,430
Gastos generales	118,946,988	77,195,597
	<b>¢ 574,708,118</b>	<b>484,774,842</b>

**xviii. Ingresos financieros:**

El saldo del 01 de julio al 30 de setiembre del 2014 y 2013, los ingresos financieros se detallan así:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ingresos financieros por disponibilidades</b>	¢ 1,956,648	¢ 2,401,827
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del p	1,956,648	2,401,827
<b>Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a p</b>	131,564,224	136,086,164
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	90,017,813	99,539,770
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	41,546,412	36,546,394
<b>Ingresos financ. por créditos vigentes</b>	306,273,864	261,459,363.23
Productos por préstamos con otros recursos	300,892,781	258,940,170
Productos por tarjetas de crédito	5,381,083	2,519,193
<b>Ingresos financ. por diferencial cambiario</b>	9,696,221	14,067,963
<b>Otros ingresos financieros</b>	25,974,032	16,424,748
Comisiones por líneas de crédito	6,744,508	2,868,455
Liquidacion del Valor Razonable en Inversiones	18,247,924	12,939,812
Otros ingresos financieros diversos	981,600	616,481
	<b>¢ 475,464,990</b>	<b>430,440,066</b>

**xix. Gastos financieros:**

El saldo del 01 de julio al 30 de setiembre del 2014 y 2013, los gastos financieros se detallan así:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 157,673,314	161,559,593
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	25,823,893	7,844,161
Gastos financieros por diferencial cambiario	12,977,620	13,872,197
Otros gastos financieros	8,661,123	1,809,123
	<b>¢ 205,135,949</b>	<b>185,085,073</b>

**xx. Gastos administrativos:**

El saldo del 01 de julio al 30 de setiembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos se detallan así:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos de personal	¢	94,419,996	89,590,360
Gastos servicios externos		17,508,315	4,327,053
Gastos de movilidad y comunicaciones		3,394,506	3,821,097
Gastos de infraestructura		46,482,271	42,606,431
Gastos generales		60,900,311	27,229,424
	¢	<u><b>222,705,399</b></u>	<u><b>167,574,364</b></u>

**xxi. Equivalentes de efectivo:****Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, los equivalentes de efectivo se detallan así:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
<b>Disponibilidades</b>	¢	473,020,960	363,419,174	401,832,299
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>		<u>1,536,211,271</u>	<u>1,675,079,827</u>	1,565,951,396
Inversiones en valores y depósitos		<u>1,536,211,271</u>	<u>1,675,079,827</u>	1,565,951,396
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	¢	<u><b>2,009,232,232</b></u>	<u><b>2,038,499,001</b></u>	<u><b>1,967,783,695</b></u>

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

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<b>Activo restringido</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>	<b>Causa de restricción</b>
Inversiones en valores y depósitos	2,013,003,170	1,789,819,346	1,812,745,857	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	18,576,911	12,684,538	12,190,540	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	-	Garantía de obligaciones

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

Al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2014	2013	2013
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	113,842	186,059	123,281
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,091,684	697,671	731,366
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	986,541	1,150,274	1,200,674
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	4,920	22,745	9,156
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	-	-
Saldo Activo en Dólares		2,196,987	2,056,749	2,064,477
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,160,018	1,187,754	1,226,257
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	14,736	65,268	15,276
Total Pasivo en Dólares		1,174,754	1,253,021	1,241,533
Posición Monetaria		<b>1,022,233</b>	<b>803,728</b>	<b>822,944</b>

El tipo de cambio al 30 de setiembre 2014, diciembre 2013 y setiembre 2013 fue el siguiente:

	sep-14	dic-13	sep-13
Activos en Dólares	534.02	495.01	493.51
Pasivos en Dólares	534.02	495.01	493.51

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

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

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

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

En miles de colones	2014			2013			2013		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1,819,206,964	3,301,421,910	(1,482,214,946)	1,911,787,189	3,850,522,581	(1,938,735,392)	1,766,296,425	2,654,982,516	(888,686,091)
b.- De 31 a 60 días	553,689,771	767,117,625	(213,427,854)	542,519,408	679,967,862	(137,448,454)	451,201,347	580,602,449	(129,401,102)
c.- De 61 a 90 días	406,001,605	1,036,841,563	(630,839,958)	697,217,321	663,404,851	33,812,470	1,044,858,409	811,830,136	233,028,274
d.- De 91 a 180 días	1,836,529,859	2,055,220,068	(218,690,209)	919,355,439	1,328,121,773	(408,766,334)	1,579,478,877	2,397,101,316	(817,622,439)
e.- De 181 a 365 días	2,757,775,366	1,986,612,140	771,163,225	2,423,437,297	1,776,904,070	646,533,227	1,818,446,242	1,634,826,647	183,619,595
f.- Más de 365 días	7,447,252,813	2,017,564,239	5,429,688,574	5,839,944,222	463,381,498	5,376,562,724	5,323,299,430	488,593,740	4,834,705,690
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,284,368,928	-	1,284,368,928	1,194,418,279	-	1,194,418,279	1,254,087,546	-	1,254,087,546
	<b>16,104,825,305</b>	<b>11,164,777,544</b>	<b>4,940,047,761</b>	<b>13,528,679,156</b>	<b>8,762,302,635</b>	<b>4,766,376,521</b>	<b>13,237,668,278</b>	<b>8,567,936,804</b>	<b>4,669,731,474</b>

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre del 2014, 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.

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

**a. Riesgo de liquidez:**

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

**CREDECOOP R.L.**

**Calce de Plazos Moneda Nacional**

En miles de colones al 30 Setiembre 2014

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	412,227,056	-	-	-	-	-	-	-	412,227,056
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	876,424,966	403,079,165	326,440,426	1,615,967,498	2,360,861,521	1,568,995,000	-	7,151,768,577
Cartera de crédito	-	123,717,693	139,228,286	75,361,243	197,191,486	360,397,584	5,472,297,149	987,890,166	7,356,083,607
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>412,227,056</b>	<b>1,000,142,660</b>	<b>542,307,450</b>	<b>401,801,669</b>	<b>1,813,158,984</b>	<b>2,721,259,106</b>	<b>7,041,292,149</b>	<b>987,890,166</b>	<b>14,920,079,239</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	2,258,250,866	574,337,854	702,122,241	954,194,944	1,977,429,849	1,907,003,483	35,580,000	-	8,408,919,237
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,505,236	1,517,779	1,530,427	4,668,229	47,643,137	1,970,298,606	-	2,027,163,415
Cargos por pagar	42,095,038	25,154,547	8,662,144	7,071,456	23,517,966	2,720,700	132	-	109,221,983
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2,300,345,904</b>	<b>600,997,636</b>	<b>712,302,165</b>	<b>962,796,827</b>	<b>2,005,616,045</b>	<b>1,957,367,320</b>	<b>2,005,878,738</b>	<b>-</b>	<b>10,545,304,636</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(1,888,118,848)</b>	<b>399,145,023</b>	<b>(169,994,715)</b>	<b>(560,995,158)</b>	<b>(192,457,061)</b>	<b>763,891,786</b>	<b>5,035,413,411</b>	<b>987,890,166</b>	<b>4,374,774,604</b>

**CREDECOOP R.L.**

**Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)**

En miles de colones al 30 Setiembre 2014

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	60,793,904	-	-	-	-	-	-	-	60,793,904
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	338,889,236	2,874,779	-	-	13,122,041	228,094,895	-	582,980,951
Cartera de crédito	-	7,154,108	8,507,542	4,199,936	23,370,875	23,394,219	177,865,769	296,478,762	540,971,210
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>60,793,904</b>	<b>346,043,344</b>	<b>11,382,321</b>	<b>4,199,936</b>	<b>23,370,875</b>	<b>36,516,260</b>	<b>405,960,664</b>	<b>296,478,762</b>	<b>1,184,746,065</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	361,070,136	38,275,574	54,200,851	73,832,308	49,259,116	29,233,392	11,685,426	-	617,556,802
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	484,233	248,426	614,609	212,428	344,908	11,428	75	-	1,916,106
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>361,554,369</b>	<b>38,524,000</b>	<b>54,815,460</b>	<b>74,044,735</b>	<b>49,604,023</b>	<b>29,244,820</b>	<b>11,685,500</b>	<b>-</b>	<b>619,472,909</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(300,760,465)</b>	<b>307,519,344</b>	<b>(43,433,139)</b>	<b>(69,844,799)</b>	<b>(26,233,148)</b>	<b>7,271,440</b>	<b>394,275,163</b>	<b>296,478,762</b>	<b>565,273,157</b>



**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado**

En miles de colones al 30 Setiembre 2014

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	473,020,960	-	-	-	-	-	-	-	473,020,960
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,215,314,202	405,953,944	326,440,426	1,615,967,498	2,373,983,562	1,797,089,895	-	7,734,749,527
Cartera de crédito	-	130,871,801	147,735,828	79,561,179	220,562,361	383,791,803	5,650,162,918	1,284,368,928	7,897,054,817
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>473,020,960</b>	<b>1,346,186,004</b>	<b>553,689,771</b>	<b>406,001,605</b>	<b>1,836,529,859</b>	<b>2,757,775,366</b>	<b>7,447,252,813</b>	<b>1,284,368,928</b>	<b>16,104,825,305</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	2,619,321,002	612,613,428	756,323,093	1,028,027,252	2,026,688,964	1,936,236,875	47,265,426	-	9,026,476,039
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,505,236	1,517,779	1,530,427	4,668,229	47,643,137	1,970,298,606	-	2,027,163,415
Cargos por pagar	42,579,271	25,402,973	9,276,753	7,283,884	23,862,874	2,732,128	207	-	111,138,089
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2,661,900,273</b>	<b>639,521,636</b>	<b>767,117,625</b>	<b>1,036,841,563</b>	<b>2,055,220,068</b>	<b>1,986,612,140</b>	<b>2,017,564,239</b>	<b>-</b>	<b>11,164,777,544</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(2,188,879,313)</b>	<b>706,664,367</b>	<b>(213,427,854)</b>	<b>(630,839,958)</b>	<b>(218,690,209)</b>	<b>771,163,225</b>	<b>5,429,688,574</b>	<b>1,284,368,928</b>	<b>4,940,047,761</b>

**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos Moneda Nacional**

En miles de colones al 31 de Diciembre 2013

<b>Concepto</b>	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	271,317,891	-	-	-	-	-	-	-	271,317,891
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,268,460,541	408,869,857	619,513,553	711,302,000	2,068,221,498	658,707,500	-	5,735,074,948
Cartera de crédito	-	136,020,194	128,547,183	57,084,280	196,936,479	328,042,212	4,564,674,987	1,090,128,646	6,501,433,983
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>271,317,891</b>	<b>1,404,480,735</b>	<b>537,417,040</b>	<b>676,597,833</b>	<b>908,238,479</b>	<b>2,396,263,710</b>	<b>5,223,382,487</b>	<b>1,090,128,646</b>	<b>12,507,826,822</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1,994,089,063	1,336,197,549	645,364,943	647,218,174	1,248,181,392	1,718,144,831	84,876,335	-	7,674,072,288
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	19,585,300	1,396,907	1,408,547	1,420,285	4,332,266	8,994,930	368,604,963	-	405,743,198
Cargos por pagar	15,565,240	50,412,614	9,564,079	7,936,303	3,910,585	1,855,385	-	-	89,244,207
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2,029,239,604</b>	<b>1,388,007,070</b>	<b>656,337,569</b>	<b>656,574,763</b>	<b>1,256,424,242</b>	<b>1,728,995,146</b>	<b>453,481,298</b>	<b>-</b>	<b>8,169,059,693</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(1,757,921,713)</b>	<b>16,473,665</b>	<b>(118,920,529)</b>	<b>20,023,070</b>	<b>(348,185,763)</b>	<b>667,268,564</b>	<b>4,769,901,189</b>	<b>1,090,128,646</b>	<b>4,338,767,130</b>

**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)**

En miles de colones al 31 de Diciembre 2013

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									0
Disponibilidades	92,101,283	-	-	-	-	-	-	-	92,101,283
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	135,018,438	-	-	2,108,485	7,255,641	200,971,337	-	345,353,901
Cartera de crédito	-	8,868,842	5,102,368	20,619,489	9,008,475	19,917,946	415,590,398	104,289,632	583,397,149
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>92,101,283</b>	<b>143,887,280</b>	<b>5,102,368</b>	<b>20,619,489</b>	<b>11,116,960</b>	<b>27,173,587</b>	<b>616,561,735</b>	<b>104,289,632</b>	<b>1,020,852,334</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									-
Obligaciones con el público	350,781,728	75,890,389	23,474,731	6,817,916	71,449,234	47,860,651	9,900,200	-	586,174,848
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	5,293,028	-	-	-	-	-	-	-	5,293,028
Cargos por pagar	460,849	849,912	155,562	12,172	248,297	48,273	-	-	1,775,066
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>356,535,605</b>	<b>76,740,301</b>	<b>23,630,292</b>	<b>6,830,089</b>	<b>71,697,531</b>	<b>47,908,924</b>	<b>9,900,200</b>	<b>-</b>	<b>593,242,942</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(264,434,323)</b>	<b>67,146,978</b>	<b>(18,527,925)</b>	<b>13,789,400</b>	<b>(60,580,571)</b>	<b>(20,735,337)</b>	<b>606,661,535</b>	<b>104,289,632</b>	<b>427,609,391</b>

**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado**

En miles de colones al 31 de Diciembre 2013

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	363,419,174	-	-	-	-	-	-	-	363,419,174
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,403,478,978	408,869,857	619,513,553	713,410,486	2,075,477,139	859,678,837	-	6,080,428,850
Cartera de crédito	-	144,889,037	133,649,551	77,703,769	205,944,954	347,960,159	4,980,265,385	1,194,418,279	7,084,831,132
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>363,419,174</b>	<b>1,548,368,015</b>	<b>542,519,408</b>	<b>697,217,321</b>	<b>919,355,439</b>	<b>2,423,437,297</b>	<b>5,839,944,222</b>	<b>1,194,418,279</b>	<b>13,528,679,156</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	2,344,870,792	1,412,087,938	668,839,674	654,036,090	1,319,630,625	1,766,005,482	94,776,535	-	8,260,247,136
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	24,878,328	1,396,907	1,408,547	1,420,285	4,332,266	8,994,930	368,604,963	-	411,036,226
Cargos por pagar	16,026,090	51,262,527	9,719,641	7,948,476	4,158,882	1,903,659	-	-	91,019,273
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2,385,775,210</b>	<b>1,464,747,372</b>	<b>679,967,862</b>	<b>663,404,851</b>	<b>1,328,121,773</b>	<b>1,776,904,070</b>	<b>463,381,498</b>	<b>-</b>	<b>8,762,302,635</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(2,022,356,035)</b>	<b>83,620,643</b>	<b>(137,448,454)</b>	<b>33,812,470</b>	<b>(408,766,334)</b>	<b>646,533,227</b>	<b>5,376,562,724</b>	<b>1,194,418,279</b>	<b>4,766,376,521</b>

**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos Moneda Nacional**

En miles de colones al 30 Setiembre de 2013

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	340,991,760	-	-	-	-	-	-	-	340,991,760
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,233,515,422	345,007,405	990,529,052	1,335,096,413	1,459,447,792	661,922,500	-	6,025,518,583
Cartera de crédito	-	110,807,624	101,359,121	51,581,493	218,215,389	334,403,959	4,135,800,857	890,667,858	5,842,836,300
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>340,991,760</b>	<b>1,344,323,045</b>	<b>446,366,526</b>	<b>1,042,110,545</b>	<b>1,553,311,802</b>	<b>1,793,851,751</b>	<b>4,797,723,357</b>	<b>890,667,858</b>	<b>12,209,346,644</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1,689,580,570	571,448,745	496,910,462	772,955,563	2,257,986,447	1,588,376,733	115,435,335	-	7,492,693,855
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,362,558	1,373,913	1,385,362	4,225,739	8,773,753	373,158,405	-	390,279,730
Cargos por pagar	11,817,497	27,319,478	9,390,103	4,573,629	24,836,178	1,856,115	-	-	79,792,999
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>1,701,398,067</b>	<b>600,130,781</b>	<b>507,674,477</b>	<b>778,914,554</b>	<b>2,287,048,364</b>	<b>1,599,006,600</b>	<b>488,593,740</b>	<b>-</b>	<b>7,962,766,584</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(1,360,406,307)</b>	<b>744,192,264</b>	<b>(61,307,951)</b>	<b>263,195,992</b>	<b>(733,736,562)</b>	<b>194,845,150</b>	<b>4,309,129,617</b>	<b>890,667,858</b>	<b>4,246,580,060</b>

**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares)**

En miles de colones al 30 Setiembre de 2013

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	60,840,539	-	-	-	-	-	-	-	60,840,539
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	15,405,438	977,150	-	-	7,186,132	337,367,779	-	360,936,499
Cartera de crédito	-	4,735,643	3,857,671	2,747,864	26,167,075	17,408,359	188,208,295	363,419,688	606,544,597
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>60,840,539</b>	<b>20,141,081</b>	<b>4,834,821</b>	<b>2,747,864</b>	<b>26,167,075</b>	<b>24,594,491</b>	<b>525,576,074</b>	<b>363,419,688</b>	<b>1,028,321,634</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	321,346,120	31,692,891	72,277,037	32,726,602	109,643,516	35,757,963	-	-	603,444,130
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	155,678	258,979	650,935	188,980	409,436	62,084	-	-	1,726,091
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>321,501,798</b>	<b>31,951,871</b>	<b>72,927,971</b>	<b>32,915,582</b>	<b>110,052,952</b>	<b>35,820,046</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>605,170,220</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(260,661,258)</b>	<b>(11,810,789)</b>	<b>(68,093,150)</b>	<b>(30,167,718)</b>	<b>(83,885,877)</b>	<b>(11,225,555)</b>	<b>525,576,074</b>	<b>363,419,688</b>	<b>423,151,414</b>

**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado**

En miles de colones al 30 Setiembre de 2013

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	401,832,299	-	-	-	-	-	-	-	401,832,299
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,248,920,859	345,984,555	990,529,052	1,335,096,413	1,466,633,924	999,290,279	-	6,386,455,082
Cartera de crédito	-	115,543,267	105,216,792	54,329,357	244,382,464	351,812,318	4,324,009,152	1,254,087,546	6,449,380,897
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>401,832,299</b>	<b>1,364,464,126</b>	<b>451,201,347</b>	<b>1,044,858,409</b>	<b>1,579,478,877</b>	<b>1,818,446,242</b>	<b>5,323,299,430</b>	<b>1,254,087,546</b>	<b>13,237,668,278</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	2,010,926,690	603,141,636	569,187,499	805,682,165	2,367,629,963	1,624,134,696	115,435,335	-	8,096,137,984
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,362,558	1,373,913	1,385,362	4,225,739	8,773,753	373,158,405	-	390,279,730
Cargos por pagar	11,973,175	27,578,457	10,041,038	4,762,609	25,245,614	1,918,198	-	-	81,519,090
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2,022,899,865</b>	<b>632,082,652</b>	<b>580,602,449</b>	<b>811,830,136</b>	<b>2,397,101,316</b>	<b>1,634,826,647</b>	<b>488,593,740</b>	<b>-</b>	<b>8,567,936,804</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(1,621,067,566)</b>	<b>732,381,475</b>	<b>(129,401,102)</b>	<b>233,028,274</b>	<b>(817,622,439)</b>	<b>183,619,595</b>	<b>4,834,705,690</b>	<b>1,254,087,546</b>	<b>4,669,731,474</b>

La situación al 30 de setiembre del 2014 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 sus defectos sustituidos por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de setiembre del 2014, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 30 de setiembre del 2014, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de setiembre del 2014 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

### **Riesgos de Mercado:**

#### **a. 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 setiembre del 2014 se presenta el siguiente reporte de brechas.



**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**30 de septiembre de 2014**  
**en colones**

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	796,118,933	1,419,475,833	2,535,667,017	1,484,263,100	663,005,000	6,898,529,883
Cartera de créditos MN	5,222,602,564						5,222,602,564
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	5,222,602,564	796,118,933	1,419,475,833	2,535,667,017	1,484,263,100	663,005,000	12,121,132,447
Obligaciones con el público MN	-	1,217,411,171	2,982,168,053	6,098,881,785	1,975,904,014	12,722,250	12,287,087,272
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	2,055,222,724						2,055,222,724
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	2,055,222,724	1,217,411,171	2,982,168,053	6,098,881,785	1,975,904,014	12,722,250	14,342,309,997
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>3,167,379,839</b>	<b>(421,292,237)</b>	<b>(1,562,692,220)</b>	<b>(3,563,214,768)</b>	<b>(491,640,914)</b>	<b>650,282,750</b>	<b>(2,221,177,550)</b>
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	338,953,602	4,176,704	-	19,787,556	12,792,449	361,338,225	737,048,535
Cartera de créditos ME	178,199,713						178,199,713
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	517,153,315	4,176,704	-	19,787,556	12,792,449	361,338,225	915,248,248
Obligaciones con el público ME	-	61,389,615	258,853,784	231,409,931	30,696,164	21,521,006	603,870,500
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME							
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	61,389,615	258,853,784	231,409,931	30,696,164	21,521,006	603,870,500
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>517,153,315</b>	<b>(57,212,911)</b>	<b>(258,853,784)</b>	<b>(211,622,375)</b>	<b>(17,903,715)</b>	<b>339,817,219</b>	<b>311,377,749</b>
<b>1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>5,739,755,878</b>	<b>800,295,637</b>	<b>1,419,475,833</b>	<b>2,555,454,572</b>	<b>1,497,055,549</b>	<b>1,024,343,225</b>	<b>13,036,380,695</b>
<b>2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>2,055,222,724</b>	<b>1,278,800,785</b>	<b>3,241,021,838</b>	<b>6,330,291,715</b>	<b>2,006,600,178</b>	<b>34,243,256</b>	<b>14,946,180,496</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>3,684,533,154</b>	<b>(478,505,148)</b>	<b>(1,821,546,004)</b>	<b>(3,774,837,143)</b>	<b>(509,544,628)</b>	<b>990,099,969</b>	<b>(1,909,799,801)</b>

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

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	1,060,608,000	756,497,500	2,239,781,786	461,445,000	276,957,500	4,795,289,786
Cartera de créditos MN	4,618,779,028						4,618,779,028
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	4,618,779,028	1,060,608,000	756,497,500	2,239,781,786	461,445,000	276,957,500	9,414,068,814
Obligaciones con el público MN	-	1,342,375,502	1,281,651,592	1,310,319,757	1,805,379,997	71,599,772	5,811,326,620
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	387,616,706						387,616,706
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	387,616,706	1,342,375,502	1,281,651,592	1,310,319,757	1,805,379,997	71,599,772	6,198,943,326
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>4,231,162,322</b>	<b>(281,767,502)</b>	<b>(525,154,092)</b>	<b>929,462,029</b>	<b>(1,343,934,997)</b>	<b>205,357,728</b>	<b>3,215,125,487</b>
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	135,018,438	-	5,420,063	12,789,153	10,840,125	316,983,663	481,051,441
Cartera de créditos ME	188,224,389						188,224,389
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	323,242,827	-	5,420,063	12,789,153	10,840,125	316,983,663	669,275,830
Obligaciones con el público ME	-	77,335,853	32,105,849	76,052,817	56,466,320	10,197,206	252,158,045
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME							
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	77,335,853	32,105,849	76,052,817	56,466,320	10,197,206	252,158,045
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>323,242,827</b>	<b>(77,335,853)</b>	<b>(26,685,786)</b>	<b>(63,263,664)</b>	<b>(45,626,195)</b>	<b>306,786,457</b>	<b>417,117,786</b>
<b>1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>4,942,021,855</b>	<b>1,060,608,000</b>	<b>761,917,563</b>	<b>2,252,570,938</b>	<b>472,285,125</b>	<b>593,941,163</b>	<b>10,083,344,644</b>
<b>2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>387,616,706</b>	<b>1,419,711,355</b>	<b>1,313,757,440</b>	<b>1,386,372,573</b>	<b>1,861,846,318</b>	<b>81,796,978</b>	<b>6,451,101,371</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>4,554,405,149</b>	<b>(359,103,355)</b>	<b>(551,839,878)</b>	<b>866,198,365</b>	<b>(1,389,561,193)</b>	<b>512,144,185</b>	<b>3,632,243,273</b>

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**30 de septiembre de 2013**  
**en colones**

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	1,366,086,405	1,448,318,500	1,571,440,000	64,170,000	709,532,500	5,159,547,405
Cartera de créditos MN	3,971,677,814						3,971,677,814
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	3,971,677,814	1,366,086,405	1,448,318,500	1,571,440,000	64,170,000	709,532,500	9,131,225,219
Obligaciones con el público MN	-	734,207,501	972,735,374	2,251,003,539	1,734,283,480	113,483,606	5,805,713,500
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	391,754,110						391,754,110
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	391,754,110	734,207,501	972,735,374	2,251,003,539	1,734,283,480	113,483,606	6,197,467,609
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>3,579,923,704</b>	<b>631,878,904</b>	<b>475,583,126</b>	<b>(679,563,539)</b>	<b>(1,670,113,480)</b>	<b>596,048,894</b>	<b>2,933,757,609</b>
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	15,980,446	1,832,156	1,832,156	16,414,710	18,135,900	498,739,627	552,934,995
Cartera de créditos ME	203,091,239						203,091,239
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	219,071,685	1,832,156	1,832,156	16,414,710	18,135,900	498,739,627	756,026,234
Obligaciones con el público ME	-	9,687,355	172,891,491	236,358,909	370,882,816	-	789,820,571
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME							
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	9,687,355	172,891,491	236,358,909	370,882,816	-	789,820,571
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>219,071,685</b>	<b>(7,855,199)</b>	<b>(171,059,336)</b>	<b>(219,944,199)</b>	<b>(352,746,915)</b>	<b>498,739,627</b>	<b>(33,794,337)</b>
<b>1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>4,190,749,499</b>	<b>1,367,918,561</b>	<b>1,450,150,656</b>	<b>1,587,854,710</b>	<b>82,305,900</b>	<b>1,208,272,127</b>	<b>9,887,251,453</b>
<b>2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>391,754,110</b>	<b>743,894,856</b>	<b>1,145,626,866</b>	<b>2,487,362,448</b>	<b>2,105,166,296</b>	<b>113,483,606</b>	<b>6,987,288,180</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>3,798,995,389</b>	<b>624,023,705</b>	<b>304,523,790</b>	<b>(899,507,738)</b>	<b>(2,022,860,395)</b>	<b>1,094,788,521</b>	<b>2,899,963,272</b>

## **Riesgo cambiario:**

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

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

Al 30 de setiembre del 2014, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, "Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas."

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

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

Al 30 de setiembre del 2014 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.