

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. Asimismo 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 41 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 primer trimestre que concluye el 31 de marzo del 2012, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales Información Financiera.

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de marzo del 2012 y 2011, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2012	2011
Compra	502.58	495.66
Venta	513.58	506.16

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:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Porcentaje de Estimación</u>
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.

Si un bien en particular no fuera vendido en el plazo de dos años, contados desde la fecha de adquisición, estará sujeto a una estimación del 100% de su valor contable.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

viii. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Prestaciones Legales

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una reserva de fortalecimiento patrimonial de un 15% sobre el excedente.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2012	2011
Efectivo	¢ 0	21,329,255
Dinero en cajas y bóvedas	0	3,218,855
Efectivo en tránsito	0	18,110,400
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>536,887,882</u>	<u>310,192,192</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	154,712,683	195,768,061
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	<u>382,175,199</u>	<u>114,424,131</u>
	<u>¢ 536,887,882</u>	<u>331,521,447</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 31 de marzo del 2012 y 2011, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2012	2011
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>7,155,707,214</u>	<u>5,004,857,679</u>
Inversiones en valores negociables	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>7,031,004,691</u>	<u>4,770,214,784</u>
Valores del B.C.C.R.	2,187,630,117	1,598,632,520
Valores del sector público no financiero del país	575,345,291	692,406,686
Valores de entidades financieras del país	<u>4,268,029,283</u>	<u>2,479,175,578</u>
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	<u>2,512,900</u>	<u>166,061,000</u>
Depósitos en entidades financieras	0	0
Inversiones en valores disponibles para la venta comprometidos	2,512,900	163,582,700
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	0	2,478,300
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>122,189,623</u>	<u>68,581,896</u>
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>122,189,623</u>	<u>68,581,896</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	7,155,707,214	5,004,857,679
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>¢ 7,155,707,214</u>	<u>5,004,857,679</u>

Al 31 de marzo del 2012 y 2011, las inversiones en valores y depósitos considerados con efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.569.451.165,00 y ¢1.727.876.649,00 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2012 y 2011, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2012	2011
Créditos vigentes	¢ <u>4,723,702,213</u>	<u>4,608,453,520</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	3,831,786,961	3,881,808,079
Otros Créditos Vigentes	876,000,000	712,828,370
Tarjeta de crédito	15,915,252	13,817,071
Créditos vencidos	<u>2,088,622,037</u>	<u>3,251,724,622</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	2,073,739,290	3,240,023,077
Tarjeta de crédito	14,882,747	11,701,545
Créditos en cobro judicial	<u>84,238,035</u>	<u>307,600,780</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	84,238,035	307,156,091
Tarjeta de crédito	<u>0</u>	<u>444,689</u>
Productos por cobrar por crédito	200,081,330	349,315,669
	7,096,643,615	8,517,094,591
Estimación para cartera de créditos	<u>(116,768,448)</u>	<u>(200,558,258)</u>
	<u>¢ 6,979,875,167</u>	<u>8,316,536,333</u>

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

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

Al 31 de Marzo 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2012	2011
Cartera de créditos originada por la entidad	7,096,643,615	8,517,094,591
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	<u>7,096,643,615</u>	<u>8,517,094,591</u>
	¢	

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-95 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a Marzo del 2012 y 2011.

	2012	2011
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 176,938,645	271,082,315
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	206,018,016	254,849,535
Estimación cargada por créditos insolutos	(142,835,140)	(197,993,206)
Traslado de cartera a bienes realizables	<u>(24,454,338)</u>	<u>(151,000,000)</u>
Saldo al final del año anterior	<u>215,667,183</u>	<u>176,938,644</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	59,163,968	23,619,613
Traslado de la Provisión Fondo Autoseguro	0	0
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(158,062,703)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año examinado	<u>116,768,448</u>	<u>200,558,257</u>

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	2012	Composición	2011
Certificados de Inversión	14.18%	977,841,580	13.31%	1,087,343,058
Hipotecaria	78.58%	5,419,423,689	79.67%	6,507,647,488
Fiduciaria	7.24%	499,297,016	7.01%	572,788,377
	100.00%	6,896,562,285	100.00%	8,167,778,922

Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Económica Financiada	2012	Composición	2011	Composición
Agricultura	604,076,136	8.76%	¢ 879,062,474	10.76%
Comercio	3,906,105,867	56.64%	5,165,296,621	63.24%
Vivienda	375,034,028	5.44%	498,304,306	6.10%
Personales	1,135,346,253	16.46%	912,287,151	11.17%
Financiero (Ahorro y Crédito)	876,000,000	12.70%	712,828,370	8.73%
	6,896,562,285	100.00%	¢ 8,167,778,922	100.00%

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	mar-12		mar-11	
	Composición	Principal	Composición	Principal
Al día	68.49%	4,723,702,213	56.43%	4,608,931,750
de 1 a 30 días	16.19%	1,116,797,864	14.13%	1,154,289,643
de 31 a 60 días	4.10%	282,769,465	17.97%	1,467,603,742
de 61 a 90 días	7.86%	542,143,446	6.65%	543,387,419
de 91 a 120 días	1.60%	110,248,490	0.99%	81,114,838
de 121 a 180 días	0.51%	35,299,907	0.03%	2,193,082
Más de 180 días	0.02%	1,362,864	0.03%	2,657,669
Cobro judicial	1.22%	84,238,035	3.77%	307,600,780
Totales	100%	6,896,562,285	100%	8,167,778,922

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

MARZO 2012

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

MARZO 2011

Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢167.229.678	1,426	¢	5,901,410,607	183,694,259
De ¢167.229.678 hasta ¢334.459.356	8		1,919,297,892	161,542,144
De ¢334.459.356 hasta ¢501.689.034	1		347,070,424	4,079,266
	1,435		8,167,778,922	349,315,669

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2012	2011
Monto de los préstamos	¢ 65,451,112	¢ 288,090,402
Número de los préstamos	16	16

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

	2012	2011
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 84,238,035	¢ 307,600,780
Número de Préstamos en cobro judicial	24	24
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.22%	3.77%

iv. Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 0	0
Cuentas y Productos por cobrar	4,453,980	5,325,759
Comisiones por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	4,453,980	5,325,759
	4,453,980	5,325,759
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2,062,344)	(2,062,344)
	¢ <u>2,391,637</u>	<u>3,263,415</u>

v. Bienes realizables

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos	500,179,245	360,228,054
Recibidos en Dación de Pago	266,404,959	357,404,307
Adjudicados en Remate Judicial	233,774,287	2,823,746
Bienes Adquiridos o producidos para la venta	403,424	-
	500,582,669	360,228,054
Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos	(312,099,145)	(356,478,054)
	<u>188,483,524</u>	<u>3,750,000</u>

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al		Venta y/o	Saldo al
	31/12/2010	Adiciones	retiros	31/03/2011
Costo				
Terrenos	108,000,000			108,000,000
Edificios e instalaciones	255,000,000			255,000,000
Reevaluación de Terrenos	162,210,000			162,210,000
Reevaluación de Edificios e Instalaciones	22,493,097			22,493,097
Equipo y Mobiliario	90,210,124	3,058,781	289,689	92,979,216
Equipo de Computación	85,929,468		1,747,058	84,182,411
Costo de Vehículos	15,051,849			15,051,849
Total	738,894,539	3,058,781	2,036,746.51	739,916,573
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	30,175,000	1,275,000		31,450,000
Reevaluación de Edificios	2,676,001	117,238		2,793,239
Equipo y Mobiliario	64,990,316	2,390,040	289,689	67,090,668
Equipo de Computación	63,566,336	1,473,620	1,747,058	63,292,898
Vehículos	5,268,147	376,296		5,644,443
Total Depreciación Acumulada	166,675,800	5,632,194	2,036,747	170,271,248
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	572,218,739	(2,573,414)	-	569,645,325

	Saldo al		Venta y/o	Saldo al
	31/12/2011	Adiciones	retiros	31/03/2012
Costo				
Equipo y mobiliario	94,084,764	196,943	0	94,281,708
Equipo de computación	83,046,812		1,005,233	82,041,578
Costo de Vehículos	15,051,849			15,051,849
Total	192,183,425	196,943	1,005,233	191,375,135
Depreciación acumulada				
Equipo y mobiliario	69,510,816	1,271,990	0	70,782,805
Equipo de computación	64,589,152	1,558,124	1,005,233	65,142,042
Vehículos	6,773,332	376,296		7,149,628
Total Depreciación acumulada	140,873,299	3,206,409	1,005,233	143,074,476
Propiedad, mobiliario y equipo neto	51,310,125	(3,009,466)	0	48,300,659

vii. 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:

	2012		2011	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	11,149	3,472,515,796	10,422	3,443,340,873
Depósitos restringidos e inactivos	7,299	100,835,654	9682	134,590,348
	<u>18,448</u>	<u>3,573,351,450</u>	<u>20,104</u>	<u>3,577,931,221</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	4,221	6,395,435,827	1,265	5,553,619,728
Depósitos restringidos e inactivos	32	301,514,722	35	374,514,688
	<u>4,253</u>	<u>6,696,950,549</u>	<u>1,300</u>	<u>5,928,134,416</u>
	<u>22,701</u>	<u>10,270,301,999</u>	<u>21,404</u>	<u>9,506,065,637</u>

viii. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2012	2011
Obligaciones con otras entidades no financieras	<u>415,504,947</u>	<u>427,925,885</u>
Intereses por pagar entidades no financieras Infocoop	1,560,099	1,610,525
Principal por pagar entidades no financieras Infocoop	<u>412,967,445</u>	<u>426,315,361</u>
Sobregiros	977,402	0
	<u>¢ 415,504,947</u>	<u>427,925,885</u>

ix. Cuentas por pagar y provisiones

	2012	2011
Cuentas por pagar diversas	¢ 281,100,404	524,379,520
Aportaciones patronales por pagar	6,197,575	7,884,490
Remuneraciones por pagar	3,204,675	4,266,909
Excedentes por pagar	54,528,591	67,905,549
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	5,601,326	11,628,121
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	33,376	6,042
Acreedores varios	<u>211,534,861</u>	<u>432,688,410</u>
Provisiones	<u>83,414,364</u>	<u>80,659,288</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>83,414,364</u>	<u>80,659,288</u>
	<u>¢ 364,514,768</u>	<u>605,038,808</u>

x. Capital Social

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2012	2011
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	<u>¢ 2,534,581,666</u>	<u>2,268,173,767</u>

xi. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo de 2012 y 2011, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2012	2011
Reserva legal	¢ <u>274,337,922</u>	<u>266,970,257</u>
Otras reservas obligatorias	<u>272,993,842</u>	<u>303,837,412</u>
Educación	245,500,651	242,146,819
Bienestar social	<u>27,493,192</u>	<u>61,690,593</u>
Otras reservas voluntarias	704,566,239	505,612,119
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308
Reserva de Investigación y Desarrollo	0	0
Reserva de Capacitación	24,432,940	21,233,414
Reserva Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883
Cobertura de Pérdidas	625,251,109	429,496,515
Otros	<u>¢ 1,251,898,003</u>	<u>1,076,419,788</u>

Nota: El saldo de reservas patrimoniales y estatutarias se calcula sin tomar en cuenta las deducciones por las participaciones de ley del CONACOOOP 2% Y CENECOOP 2.5%

xii. Contingencias, Fideicomisos y Otras cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Cuentas contingentes deudora	¢ <u>103,285,029</u>	¢ <u>81,695,284</u>
Lineas de crédito de utilización automática	36,990,407	44,371,785
Créditos pendientes de desembolsar	66,294,622	37,323,499
Otras cuentas de Orden deudora	¢ 23,991,110,526	¢ 28,221,648,148
Garantías recibidas en poder de la entidad	23,340,184,690	27,844,190,786
Cuentas castigadas	631,732,599	330,834,756
Productos en suspenso	19,193,238	46,622,605

xiii. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2012 y 2011, los ingresos financieros se detallan así:

	2012	2011
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>3,640,010</u>	<u>468,718</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	3,640,010	468,718
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>122,721,362</u>	<u>80,410,116</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	96,279,628	61,045,416
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	26,441,735	19,364,700
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>306,653,140</u>	<u>364,974,203</u>
Productos por préstamos con otros recursos	282,673,712	346,636,913
Productos por tarjetas de crédito	1,599,664	2,065,882
Productos por otros créditos	22,379,764	16,271,408
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>19,350,994</u>	<u>29,796,591</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	8,492,327	28,661,395
Diferencias de cambio por disponibilidades.	82,174	311,400
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	7,552,883	658,522
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	2,951,344	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	<u>272,266</u>	<u>165,274</u>
Otros ingresos financieros	<u>26,687,161</u>	<u>46,622,494</u>
Comisiones por líneas de crédito	3,863,064	5,115,825
Liquidación del Valor Razonable en Inversiones	22,721,445	9,145,197
Otros ingresos financieros diversos	<u>102,652</u>	<u>32,361,472</u>
	¢ <u><u>479,052,667</u></u>	<u><u>522,272,122</u></u>

xiv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2012 y 2011, los gastos financieros se detallan así:

	2012	2011
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 178,771,504	189,757,655
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	8,292,564	20,390,454
Gastos financieros por diferencial cambiario	21,395,409	44,220,860
Otros gastos financieros	<u>3,968,538</u>	<u>32,315,845</u>
	<u>¢ 212,428,015</u>	<u>286,684,814</u>

xv. Gastos administrativos:

El saldo al 31 de marzo del 2012 y 2011, los gastos administrativos se detallan así:

	2012	2011
Gastos de personal	¢ 75,864,225	73,819,909
Gastos servicios externos	2,120,153	2,430,726
Gastos de movilidad y comunicaciones	1,826,705	2,552,222
Gastos de infraestructura	3,383,072	8,542,913
Gastos generales	<u>20,480,716</u>	<u>18,608,760</u>
	<u>¢ 103,674,871</u>	<u>105,954,531</u>

xvi. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, los equivalentes de efectivo se detallan así:

	2012	2011
Disponibilidades	¢ 536,887,882	331,521,447
Inversiones en valores y depósitos		
Inversiones en valores negociables	0	0
Inversiones en valores disponibles para la venta	2,032,563,283	1,396,355,202
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>2,032,563,283</u>	<u>1,396,355,202</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 2,569,451,165</u>	<u>1,727,876,649</u>

xvi. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Activo restringido	2012	2011	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	2,342,693,006	1,813,614,378	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	2,512,900	166,061,000	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

xvii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2012 y 2011, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2012	2011
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	21,066	214,534
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,168,571	1,629,403
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,493,757	1,546,448
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	6,121	9,035
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	41,492
Saldo Activo en Dólares		2,689,514	3,440,912
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de compra	1,759,168	2,267,848
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	21,247	27,490
Total Pasivo en Dólares		1,780,415	2,295,338
Posición Monetaria		909,099	1,145,574

El tipo de cambio al 31 de marzo del 2012 y 2011 fue el siguiente:

	mar-12	mar-11
Activos en Dólares	502.58	495.66
Pasivos en Dólares	502.58	495.66

xviii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xix. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 31 de marzo del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

En miles de colones	2012			2011		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	2,573,485,699 #	4,498,121,688	(1,924,635,990)	1,860,064,877 #	4,577,037,202	(2,716,972,326)
b.- De 31 a 60 días	395,240,611	608,184,444	(212,943,833)	434,393,859	507,514,862	(73,121,002)
c.- De 61 a 90 días	577,048,728	862,099,441	(285,050,713)	621,749,821	717,769,762	(96,019,941)
d.- De 91 a 180 días	1,687,217,263	2,426,471,240	(739,253,977)	684,548,983	1,924,907,344	(1,240,358,361)
e.- De 181 a 365 días	1,473,419,422	1,918,313,901	(444,894,479)	2,192,055,673	1,738,362,143	453,693,530
f.- Más de 365 días	6,969,963,157	433,231,978	6,536,731,179	5,504,427,824	534,955,291	4,969,472,533
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,112,863,832	-	1,112,863,832	2,556,232,681	-	2,556,232,681
	14,789,238,711 #	10,746,422,692	4,042,816,019	13,853,473,717 #	10,000,546,604	3,852,927,114

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de marzo del 2012, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas 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.

xx. 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 Marzo 2012

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30.00	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	526,300,703.26	-	-	-	-	-	-	-	526,300,703.26
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,961,365,990.92	102,830,833.81	297,583,198.10	1,179,704,721.18	951,696,124.13	2,075,226,117.00	-	6,568,406,985.14
Cartera de crédito	-	54,687,520.00	279,099,532.94	274,923,628.10	490,276,176.23	397,042,947.39	3,850,414,041.69	985,467,275.06	6,331,911,121.41
Total de recup. de Activos	526,300,703.26	2,016,053,510.92	381,930,366.75	572,506,826.20	1,669,980,897.41	1,348,739,071.52	5,925,640,158.69	985,467,275.06	13,426,618,809.81
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,096,814,180.74	787,296,643.73	516,434,456.00	785,510,200.31	2,337,240,774.44	1,830,182,026.08	35,009,912.00	-	9,388,488,193.30
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,173,493.65	1,183,272.76	1,193,133.37	3,639,388.89	7,556,336.03	398,221,820.74	-	412,967,445.44
Cargos por pagar	12,538,365.03	27,770,523.95	7,435,987.55	2,893,237.99	6,633,994.32	2,594,693.34	245.46	-	59,867,047.64
Total venc. de pasivos	3,109,352,545.77	816,240,661.33	525,053,716.31	789,596,571.67	2,347,514,157.65	1,840,333,055.45	433,231,978.20	-	9,861,322,686.38
Diferencia	(2,583,051,842.51)	1,199,812,849.59	(143,123,349.56)	(217,089,745.47)	(677,533,260.24)	(491,593,983.93)	5,492,408,180.49	985,467,275.06	3,565,296,123.43

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

En miles de dólares Marzo 2012

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30.00	Total General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	10,587,179.17	-	-	-	-	-	-	-	10,587,179.17
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	-	8,370,490.00	-	3,584,447.07	78,574,362.44	496,770,929.00	-	587,300,228.51
Cartera de crédito	-	20,544,305.52	4,939,753.78	4,541,902.00	13,651,918.37	46,105,987.82	547,552,069.61	127,396,556.63	764,732,493.73
Total de recup. de Activos	10,587,179.17	20,544,305.52	13,310,243.78	4,541,902.00	17,236,365.44	124,680,350.26	1,044,322,998.61	127,396,556.63	1,362,619,901.41
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	476,537,269.42	94,212,892.95	82,185,238.84	72,425,944.39	78,709,184.47	77,743,275.94	-	-	881,813,806.01
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	977,402.48	-	-	-	-	-	-	-	977,402.48
Cargos por pagar	346,121.76	454,794.73	945,488.69	76,924.90	247,897.58	237,569.57	-	-	2,308,797.23
Total venc. de pasivos	477,860,793.66	94,667,687.68	83,130,727.53	72,502,869.29	78,957,082.05	77,980,845.51	-	-	885,100,005.72
Diferencia	(467,273,614.49)	(74,123,382.16)	(69,820,483.75)	(67,960,967.29)	(61,720,716.61)	46,699,504.75	1,044,322,998.61	127,396,556.63	477,519,895.69

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado

En miles de colones Marzo 2012

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30.00	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	536,887,882.43	-	-	-	-	-	-	-	536,887,882.43
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,961,365,990.92	111,201,323.81	297,583,198.10	1,183,289,168.25	1,030,270,486.57	2,571,997,046.00	-	7,155,707,213.65
Cartera de crédito	-	75,231,825.52	284,039,286.72	279,465,530.10	503,928,094.60	443,148,935.21	4,397,966,111.30	1,112,863,831.69	7,096,643,615.14
Total de recup. de Activos	536,887,882.43	2,036,597,816.44	395,240,610.53	577,048,728.20	1,687,217,262.85	1,473,419,421.78	6,969,963,157.30	1,112,863,831.69	14,789,238,711.22
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,573,351,450.16	881,509,536.68	598,619,694.84	857,936,144.70	2,415,949,958.91	1,907,925,302.02	35,009,912.00	0	10,270,301,999.31
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	977,402.48	1,173,493.65	1,183,272.76	1,193,133.37	3,639,388.89	7,556,336.03	398,221,820.74	-	413,944,847.92
Cargos por pagar	12,884,486.79	28,225,318.68	8,381,476.24	2,970,162.89	6,881,891.90	2,832,262.91	245.46	-	62,175,844.87
Total venc. de pasivos	3,587,213,339.43	910,908,349.01	608,184,443.84	862,099,440.96	2,426,471,239.70	1,918,313,900.96	433,231,978.20	-	10,746,422,692.10
Diferencia	(3,050,325,457.00)	1,125,689,467.43	(212,943,833.31)	(285,050,712.76)	(739,253,976.85)	(444,894,479.18)	6,536,731,179.10	1,112,863,831.69	4,042,816,019.12

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos Moneda Nacional

En miles de colones MARZO 2011

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	225,185,681	-	-	-	-	-	-	-	225,185,681
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,160,840,713	148,909,500	245,560,891	487,485,727	1,610,344,155	537,241,500	-	4,190,382,486
Cartera de crédito	-	250,479,371	276,033,774	371,388,048	177,433,247	428,853,336	4,154,622,970	2,064,050,544	7,722,861,289
Total de recup. de Activos	225,185,681	1,411,320,084	424,943,274	616,948,938	664,918,974	2,039,197,491	4,691,864,470	2,064,050,544	12,138,429,457
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,001,199,564	784,720,331	424,085,561	636,533,700	1,758,580,278	1,654,877,123	121,987,649	-	8,381,984,206
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,062,261	1,071,113	1,080,039	3,294,420	6,840,092	412,967,435	-	426,315,361
Cargos por pagar	10,306,146	30,025,188	14,172,273	3,640,865	5,062,087	1,172,093	207	-	64,378,858
Total venc. de pasivos	3,011,505,710	815,807,780	439,328,948	641,254,604	1,766,936,785	1,662,889,308	534,955,291	-	8,872,678,425
Diferencia	(2,786,320,028)	595,512,304	(14,385,674)	(24,305,666)	(1,102,017,810)	376,308,183	4,156,909,179	2,064,050,544	3,265,751,032

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

En miles de colones MARZO 2011

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	106,335,765.65	-	-	-	-	-	-	-	106,335,766
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	112,745,153.20	4,012,779.10	-	5,310,575.59	125,767,578.80	566,639,106.80	-	814,475,193.49
Cartera de crédito	-	4,478,192.93	5,437,806.56	4,800,882.46	14,319,433.01	27,090,602.63	245,924,246.79	492,182,137.17	794,233,301.55
Total de recup. de Activos	106,335,765.65	117,223,346.13	9,450,585.66	4,800,882.46	19,630,008.60	152,858,181.43	812,563,353.59	492,182,137.17	1,715,044,260.69
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	576,731,656.45	171,017,396.32	67,349,125.91	76,150,714.18	157,434,493.25	75,398,044.57	-	-	1,124,081,430.68
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	1,106,501.47	868,158.40	836,788.08	364,443.93	536,066.20	74,790.15	-	-	3,786,748.23
Total venc. de pasivos	577,838,157.92	171,885,554.72	68,185,913.99	76,515,158.11	157,970,559.45	75,472,834.72	-	-	1,127,868,178.91
Diferencia	(471,502,392.27)	(54,662,208.59)	(58,735,328.33)	(71,714,275.65)	(138,340,550.85)	77,385,346.71	812,563,353.59	492,182,137.17	587,176,081.78

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado

En miles de colones MARZO 2011

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30.00	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	331,521,447.05	-	-	-	-	-	-	-	331,521,447.05
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,273,585,866.11	152,922,279.10	245,560,890.51	492,796,302.87	1,736,111,733.92	1,103,880,606.80	-	5,004,857,679.31
Cartera de crédito	-	254,957,563.66	281,471,580.24	376,188,930.01	191,752,680.17	455,943,938.72	4,400,547,217.04	2,556,232,681.13	8,517,094,590.97
Total de recup. de Activos	331,521,447.05	1,528,543,429.77	434,393,859.34	621,749,820.52	684,548,983.04	2,192,055,672.64	5,504,427,823.84	2,556,232,681.13	13,853,473,717.33
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,577,931,220.59	955,737,727.32	491,434,686.91	712,684,414.18	1,916,014,770.80	1,730,275,167.77	121,987,649.00	-	9,506,065,636.57
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,062,261.04	1,071,113.21	1,080,039.15	3,294,420.06	6,840,092.00	412,967,435.08	-	426,315,360.54
Cargos por pagar	11,412,647.07	30,893,346.30	15,009,061.43	4,005,308.56	5,598,153.39	1,246,882.97	207.00	-	68,165,606.72
Total venc. de pasivos	3,589,343,867.66	987,693,334.66	507,514,861.55	717,769,761.89	1,924,907,344.25	1,738,362,142.74	534,955,291.08	-	10,000,546,603.83
Diferencia	(3,257,822,420.61)	540,850,095.11	(73,121,002.21)	(96,019,941.37)	(1,240,358,361.21)	453,693,529.90	4,969,472,532.76	2,556,232,681.13	3,852,927,113.50

La situación al 31 de marzo del 2012 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 sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de marzo del 2012, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de marzo del 2012, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de marzo del 2012 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de marzo del 2012 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.

Reporte de Brechas

31 de marzo de 2012

en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	866,851,387	1,559,842,500	1,258,692,637	1,560,460,773	822,609,129	6,068,456,425.70
Cartera de créditos MN	4,310,803,678.29						4,310,803,678.29
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	4,310,803,678	866,851,387	1,559,842,500	1,258,692,637	1,560,460,773	822,609,129	10,379,260,103.99
Obligaciones con el público MN	-	768,895,334	1,406,145,213	2,539,982,626	1,737,977,951	25,755,833	6,478,756,957.64
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	414,527,534						414,527,534.24
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	414,527,534	768,895,334	1,406,145,213	2,539,982,626	1,737,977,951	25,755,833	6,893,284,491.88
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,896,276,144	97,956,052	153,697,287	(1,281,289,989)	(177,517,177)	796,853,296	3,485,975,612.11
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	-	12,321,980	7,434,415	95,796,497	28,375,617	762,076,026	906,004,534.50
Cartera de créditos ME	625,325,576						625,325,575.77
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	625,325,576	12,321,980	7,434,415	95,796,497	28,375,617	762,076,026	1,531,330,110.27
Obligaciones con el público ME	-	94,201,595	156,511,287	73,443,332	79,351,969	-	403,508,183.73
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	94,201,595	156,511,287	73,443,332	79,351,969	-	403,508,183.73
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	625,325,576	(81,879,615)	(149,076,873)	22,353,165	(50,976,353)	762,076,026	1,127,821,926.54
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	4,936,129,254	879,173,367	1,567,276,915	1,354,489,134	1,588,836,390	1,584,685,155	11,910,590,214.26
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	414,527,534	863,096,929	1,562,656,501	2,613,425,958	1,817,329,920	25,755,833	7,296,792,675.61
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,521,601,719.82	16,076,437.40	4,620,413.85	(1,258,936,823.99)	(228,493,529.86)	1,558,929,321.43	4,613,797,538.65

CREDECOOP, R.L.

Reporte de Brechas

31 de marzo de 2011

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	1,364,655,196.18	429,156,001	943,748,652	1,791,910,206	64,050,000	662,416,500	5,255,936,555.48
Cartera de créditos MN	4,741,453,017.80						4,741,453,017.80
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	6,106,108,214	429,156,001	943,748,652	1,791,910,206	64,050,000	662,416,500	9,997,389,573.28
Obligaciones con el público MN	-	792,626,467	1,184,208,008	1,906,034,828	1,678,517,137	115,606,513	5,676,992,951.99
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	427,925,873						427,925,873.03
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	427,925,873	792,626,467	1,184,208,008	1,906,034,828	1,678,517,137	115,606,513	6,104,918,825.02
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	5,678,182,341	(363,470,466)	(240,459,356)	(114,124,621)	(1,614,467,137)	546,809,987	3,892,470,748.26
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	112,745,153	6,247,447	16,250,466	145,762,156	113,670,501	587,570,234	982,245,957.30
Cartera de créditos ME	286,632,723						286,632,723.27
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	399,377,876	6,247,447	16,250,466	145,762,156	113,670,501	587,570,234	1,268,878,680.57
Obligaciones con el público ME	-	173,318,810	148,725,628	157,551,028	76,493,136	-	556,088,602.03
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	173,318,810	148,725,628	157,551,028	76,493,136	-	556,088,602.03
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	399,377,876	(167,071,363)	(132,475,162)	(11,788,872)	37,177,365	587,570,234	712,790,078.54
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	6,505,486,090	435,403,449	959,999,118	1,937,672,363	177,720,501	1,249,986,734	11,266,268,253.85
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	427,925,873	965,945,277	1,332,933,636	2,063,585,856	1,755,010,272	115,606,513	6,661,007,427.05
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	6,077,560,217.42	(530,541,828.32)	(372,934,518.02)	(125,913,493.04)	(1,577,289,771.59)	1,134,380,220.35	4,605,260,826.80

Riesgo cambiario

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

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

Al 31 de marzo del 2012, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

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

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 31 de marzo del 2012 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.