

**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 cuenta con una sucursal ubicada en la provincia de Cartago en el cantón de Turrialba. Además de dos ventanillas de servicio ubicadas, una en el Distrito de Daniel Flores y la otra ubicada en Distrito San Isidro.

**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 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 segundo trimestre que concluye el 31 de diciembre del 2011, 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 diciembre del 2011 y 2010, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

<b>Por U.S. \$1.00</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Compra</b>	505.35	507.85
<b>Venta</b>	518.33	518.09

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

### iii. Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

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

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

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

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

atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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

La 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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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:

<b>Mora en la entidad</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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 siguiendo la normativa correspondiente, según se indico en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.

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:

<b><u>AÑO 2011</u></b>		<b><u>Saldo Activos</u></b>	<b><u>Saldo</u></b>
<b><u>Tipo de vinculación</u></b>	<b><u>Persona</u></b>	<b><u>Préstamos</u></b>	<b><u>Capital Social</u></b>
Niveles Directivos (C. Adm y Vigilancia)	Física	¢ 59.895.867	10.750.107
Niveles Gerenciales	Física	43.984.516	12.645.040
		¢ <u>103.880.383</u>	<u>23.395.147</u>
<b><u>AÑO 2010</u></b>			
Niveles Directivos (C. Adm y Vigilancia)	Física	16.805.710	12.567.512
Niveles Gerenciales	Física	56.891.347	14.595.973
		¢ <u>73.697.057</u>	<u>27.163.485</u>

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

#### i. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Efectivo	¢ 0	2,527,676
Dinero en cajas y bóvedas	0	2,527,676
Efectivo en tránsito	0	0
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	485,520,992	478,112,651
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	420,475,434	324,885,212
Depósitos a la vista en entidas financieras privadas	65,045,557	153,227,438
	¢ 485,520,992	480,640,326

#### ii. Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	¢ 5,936,787,834	4,860,956,970
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	5,756,832,588	4,238,204,027
Valores del B.C.C.R.	1,906,753,066	1,583,614,100
Valores del sector público no financiero del país	588,551,986	488,357,620
Valores de entidades financieras del país	3,261,527,535	2,166,232,307
<b>Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento</b>	0	0
Valores del B.C.C.R.	0	0
Valores de entidades financieras del país	0	0
<b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos</b>	92,728,750	572,431,700
Inversiones en valores disponibles para la venta comprometidos	92,728,750	572,431,700
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	0	0
<b>Productos por cobrar en instrumentos financieros</b>	87,226,496	50,321,244
Productos por cobrar en instrumentos financieros	87,226,496	50,321,244
Total inversiones en instrumentos financieros	5,936,787,834	4,860,956,970
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0
	¢ 5,936,787,834	4,860,956,970

Al 30 de diciembre del 2011 y 2010, las inversiones en valores y depósitos considerados con efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2,182,949,866 y ¢906,811,751 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

La cooperativa al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 no se ha adquirido inversiones, cuyo emisor es del exterior.

### iii. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Créditos vigentes</b>	¢ 4,485,845,892	5,350,633,810
Préstamos con otros recursos vigentes	3,594,686,216	4,631,312,061
Otros Créditos Vigentes	876,000,000	705,073,339
Tarjeta de crédito	15,159,676	14,248,410
<b>Créditos vencidos</b>	<u>2,478,488,406</u>	<u>3,090,405,979</u>
Préstamos con otros recursos	2,466,874,537	3,070,530,804
Tarjeta de crédito	11,613,869	19,875,175
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<u>282,177,268</u>	<u>193,441,985</u>
Préstamos con otros recursos	282,177,268	192,997,297
Tarjeta de crédito	<u>0</u>	<u>444,689</u>
Productos por cobrar por crédito	203,373,631	310,636,089
	7,449,885,197	8,945,117,863
<b>Estimación para cartera de créditos</b>	<u>(215,667,183)</u>	<u>(176,938,645)</u>
	<u>¢ 7,234,218,014</u>	<u>8,768,179,218</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 diciembre 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Cartera de créditos originada por la entidad	7,246,511,566	8,634,481,774
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	<u>¢ 7,246,511,566</u>	<u>8,634,481,774</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 diciembre del 2011 y 2010.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	271,082,315	<b>250,078,767</b>
Mas o menos:		
Estimación cargada a resultados	57,457,368	101,533,572
Traslado de la Provisión Fondo Autoseguro	175,000,000	
Traslado de cartera a bienes realizables	(151,000,000)	
Estimación cargada por créditos insolutos	(175,601,038)	(80,530,024)
<b>Saldo al final del año anterior</b>	<u>176,938,645</u>	<u>271,082,315</u>
Mas o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	206,018,016	254,849,535
Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes en recuperación de crédito	(24,454,338)	(197,993,206)
Traslado de cartera a bienes realizables	0	(151,000,000)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(142,835,140)	
<b>Saldo de Estimación para Cartera de Créditos</b>	<u>215,667,183</u>	<u>176,938,644</u>
Mas o menos:		
Estimación Cuentas y Productos por Cobrar asociados	0	0
<b>Saldo al final del año examinado</b>	<u>215,667,183</u>	<u>176,938,644</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

#### Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Composición</b>	<b>Monto</b>	<b>Composición</b>	<b>Monto</b>
Certificados de Inversión	15.17%	1,099,372,467	12.70%	1,096,940,950
Prendaría	0.00%	0	0.00%	0
Hipotecaria	77.74%	5,633,438,083	80.56%	6,956,088,132
Fiduciaria	7.09%	513,701,017	6.73%	581,452,692
	<u>100.00%</u>	<u>7,246,511,566</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,634,481,774</u>

### Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Económica Financiada	2011		2010	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agricultura	9.10%	¢ 659,074,230	14.83%	¢ 1,280,213,577
Comercio	63.36%	4,591,035,952	56.32%	4,862,981,215
Vivienda	5.56%	402,940,048	9.76%	843,054,368
Personales	9.90%	717,461,337	10.92%	943,159,276
Ganadería	0.00%	0	0.00%	0
Financiero (Ahorro y Crédito)	12.09%	876,000,000	8.17%	705,073,339
	100.00%	¢ 7,246,511,566	100.00%	¢ 8,634,481,774

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	2011		2010	
	Composición	Principal	Composición	Principal
Al día	61.90%	4,485,845,893	61.97%	5,350,633,810
de 1 a 30 días	18.83%	1,364,281,812	17.89%	1,544,510,878
de 31 a 60 días	8.82%	639,438,201	11.08%	956,518,536
de 61 a 90 días	5.86%	424,320,252	4.80%	414,868,994
de 91 a 120 días	0.67%	48,350,424	1.48%	127,949,290
de 121 a 180 días	0.03%	2,097,717	0.26%	22,808,253
Más de 180 días	0.00%	0	0.28%	23,750,028
Cobro judicial	3.89%	282,177,268	2.24%	193,441,985
Totales	100.00%	¢ 7,246,511,566	100.00%	¢ 8,634,481,774

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

#### DICIEMBRE 2011

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢178.855.140	1,363	¢ 5,322,960,094	174,993,360
De ¢178.855.141 hasta ¢357.710.280	5	1,475,403,407	27,987,378
De ¢357.710.281 hasta ¢536.565.419	1	448,148,066	392,897
	1,369	7,246,511,566	203,373,635

#### DICIEMBRE 2010

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢155.703.843	1,779	¢ 6,361,442,980	192,471,488
De ¢155.703.843 hasta ¢311.407.686	8	1,923,038,794	114,050,902
De ¢311.407.686 hasta ¢467.111.529	1	350,000,000	4,113,699
	1,788	8,634,481,774	310,636,089

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:**

	<b>2011</b>		<b>2010</b>
Monto de los préstamos	¢ 253,597,465	¢	215,901,029
Número de los préstamos	13		15

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

	<b>2011</b>		<b>2010</b>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 282,177,268	¢	193,441,985
Número de Préstamos en cobro judicial	25		17
Porcentaje sobre cartera de créditos	3.89%		2.24%

**iv. Cuentas y productos por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cuentas y Productos por Cobrar	<u>55,568,028</u>	<u>125,051,474</u>
Comisiones por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	55,568,028	125,051,474
Por inversiones en instrumentos financieros	0	0
Por cartera de crédito	<u>0</u>	<u>0</u>
	55,568,028	125,051,474
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(2,062,344)</u>	<u>(2,062,344)</u>
	¢ <u><u>53,505,684</u></u>	<u><u>122,989,130</u></u>

**v. Bienes realizables**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos	<u>577,155,485</u>	<u>377,514,555</u>
Recibidos en Dación de Pago	356,862,287	359,654,307
Adjudicados en Remate Judicial	220,293,198	17,860,247
Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos	<u>(374,811,081)</u>	<u>(332,417,521)</u>
	<u><u>202,344,405</u></u>	<u><u>45,097,034</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<b>Saldo al</b>			<b>Saldo al</b>
	<b>31/12/2009</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta y/o retiros</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Costo</b>				
Terrenos	108,000,000			108,000,000
Edificios e instalaciones	255,000,000			255,000,000
Revaluación de terrenos	162,210,000			162,210,000
Revaluación de Edificios e instalaciones	21,181,000	1,312,097		22,493,097
Equipo y mobiliario	89,425,265	1,296,912	512,054	90,210,124
Equipo de computación	77,493,420	13,919,994	5,483,946	85,929,468
Costo de Vehiculos	15,051,849			15,051,849
<b>Total</b>	<b>728,361,534</b>	<b>16,529,004</b>	<b>5,995,999</b>	<b>738,894,539</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificios e instalaciones	24,689,079	8,161,922		32,851,001
Equipo y mobiliario	53,254,413	12,247,958	512,054	64,990,316
Equipo de computación	65,342,214	3,708,067	5,483,946	63,566,336
Vehículos	3,762,962	1,505,185		5,268,147
<b>Total Depreciación acumulada</b>	<b>147,048,668</b>	<b>25,623,132</b>	<b>5,996,000</b>	<b>166,675,800</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b>	<b>581,312,866</b>	<b>(9,094,128)</b>	<b>(0)</b>	<b>572,218,739</b>

	<b>Saldo al</b>			<b>Saldo al</b>
	<b>31/12/2010</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta y/o retiros</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Costo</b>				
Terrenos	108,000,000	0	108,000,000	0
Edificios e instalaciones	162,210,000	0	162,210,000	0
Revaluación de Terrenos	255,000,000	0	255,000,000	0
Revaluación de Edificios e Instalaciones	22,493,097	0	22,493,097	0
Equipo y Mobiliario	90,210,124	6,675,547	2,800,909	94,084,763
Equipo de Computación	85,929,468	2,179,069	5,061,726	83,046,812
Costo de Vehiculos	15,051,849	0	0	15,051,849
<b>Total</b>	<b>738,894,539</b>	<b>8,854,616</b>		<b>192,183,423</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificios e Instalaciones	32,851,001	2,320,397	35,171,398	0
Equipo y Mobiliario	64,990,316	6,380,931	1,860,431	69,510,816
Equipo de Computación	63,566,336	6,084,542	5,061,726	64,589,152
Vehículos	5,268,147	1,505,185	0	6,773,332
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>166,675,800</b>	<b>16,291,055</b>	<b>42,093,555</b>	<b>140,873,300</b>
<b>Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto</b>	<b>572,218,739</b>	<b>(7,436,439)</b>	<b>(42,093,555)</b>	<b>51,310,123</b>

**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:

	2011		2010	
	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
<b>Depósitos a la vista</b>				
Depósitos del público	11,226	¢ 3,270,365,048	11,274	¢ 3,520,649,691
Depósitos restringidos e inactivos	<u>9,427</u>	<u>181,951,383</u>	<u>8,347</u>	<u>226,281,314</u>
Otras obligaciones con el público				
	<u>20,653</u>	<u>3,452,316,430</u>	<u>19,621</u>	<u>3,746,931,005</u>
<b>Depósitos a Plazo</b>				
Depósitos del público	1,227	5,636,731,430	1,173	4,826,208,527
Depósitos restringidos e inactivos	47	518,313,143	48	737,301,119
	<u>1,274</u>	<u>6,155,044,573</u>	<u>1,221</u>	<u>5,563,509,646</u>
	<u>21,927</u>	<u>¢ 9,607,361,003</u>	<u>20,842</u>	<u>¢ 9,310,440,651</u>

**viii. Otras obligaciones con entidades:**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2011	2010
Obligaciones con otras entidades no financieras	<u>418,003,236</u>	<u>1,533,102,123</u>
Intereses por pagar con otras entidades no financieras	1,573,180	7,287,527
Infocoop	416,430,057	1,525,814,596
	¢ <u>418,003,236</u>	<u>1,533,102,123</u>

## ix. Cuentas por pagar y provisiones

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cuentas por pagar diversas	¢ 156,641,773	171,396,007
Aportaciones patronales por pagar	5,995,316	5,324,944
Remuneraciones por pagar	10,700,540	11,321,066
Dividendos por pagar	19,906,842	23,828,486
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	2,578,682	11,084,668
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	69,833	15,480
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>117,390,560</u>	<u>119,821,362</u>
Provisiones	<u>78,309,384</u>	<u>75,790,829</u>
Provisiones para obligaciones patronales	78,309,384	75,790,829
Otras provisiones	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 234,951,157</u>	<u>247,186,836</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 diciembre de 2011 y 2010 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>2,508,717,890</u>	<u>2,301,214,899</u>

## xi. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Reserva legal	¢ <u>274,337,922</u>	<u>266,970,257</u>
Otras reservas obligatorias	<u>274,183,842</u>	<u>283,192,822</u>
Educación	245,500,651	231,453,224
Bienestar social	<u>28,683,192</u>	<u>51,739,598</u>
Otras reservas voluntarias	519,863,141	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	<u>440,548,011</u>	<u>429,496,515</u>
Construcción edificio		
Otros		

¢ 1,068,384,905

1,055,775,198

xii. **Contingencias, Fideicomisos y Otras cuentas de Orden:**

Al 3 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Cuentas contingentes deudora</b>	¢ <u>126,056,347</u>	¢ <u>65,825,837</u>
Lineas de crédito de utilización automática	46,041,438	36,429,266
Créditos pendientes de desembolsar	80,014,909	29,396,571
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	¢ <u>24,289,334,851</u>	¢ <u>30,513,472,044</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	23,776,489,720	30,133,827,568
Garantías recibidas en poder de terceros	-	-
Cuentas castigadas	473,669,896	330,834,756
Productos en suspenso	39,175,235	48,809,720

xiii. **Ingresos financieros:**

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los ingresos financieros se detallan así:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Ingresos financieros por disponibilidades</b>	¢ <u>4,991,860</u>	<u>2,435,938</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	4,991,860	2,435,938
<b>Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo</b>	<u>334,893,590</u>	<u>264,109,942</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	220,147,179	206,631,427
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	114,746,411	57,478,515
<b>Ingresos financ. por créditos vigentes</b>	<u>1,315,577,946</u>	<u>1,473,895,994</u>
Productos por préstamos con otros recursos	1,243,624,134	1,456,127,748
Productos por otros créditos	64,617,408	10,819,952
Productos por tarjetas de crédito	7,336,404	6,948,294
<b>Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto</b>	<u>108,977,785</u>	<u>374,241,862</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	47,318,300	217,945,837
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3,165,260	9,035,479
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	28,454,395	87,737,193
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	29,521,823	52,392,171
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	518,008	7,131,183
<b>Liq. de ganancia no realizada en la venta de valores disp. para la venta</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Otros ingresos financieros</b>	<u>148,781,502</u>	<u>212,204,711</u>
Comisiones por líneas de crédito	16,208,455	18,829,697
Liquidación del Valor Razonable en Inversiones	29,899,542	28,403,321
Otros ingresos financieros diversos	<u>102,673,505</u>	<u>164,971,693</u>
	¢ <u>1,913,222,684</u>	<u>2,326,888,447</u>

**xiv. Gastos financieros:**

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los gastos financieros se detallan así:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢	724,454,758	749,590,820
Gastos financieros por otras obligaciones financieras		45,672,068	200,707,748
Gastos financieros por diferencial cambiario		112,839,386	430,906,874
Otros gastos financieros		105,703,293	156,943,810
	¢	<u>988,669,506</u>	<u>1,538,149,251</u>

**xv. Gastos administrativos:**

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los gastos administrativos se detallan así:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Gastos de personal	¢	290,827,226	298,174,958
Gastos servicios externos		22,922,886	22,661,257
Gastos de movilidad y comunicaciones		7,922,592	10,100,397
Gastos de infraestructura		25,118,413	36,075,906
Gastos generales		99,738,798	66,520,228
Total Impuestos Patentes y Contrib. Obligatoria		0	0
	¢	<u>446,529,916</u>	<u>433,532,746</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 diciembre de 2011 y 2010, los equivalentes de efectivo se detallan así:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Disponibilidades</b>	¢	485,520,992	480,640,326
Inversiones en valores y depósitos			
Inversiones en valores negociables		0	0
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>		2,182,949,866	906,811,751
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Inversiones en valores y depósitos		<u>2,182,949,866</u>	<u>906,811,751</u>
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	¢	<u>2,668,740,858</u>	<u>1,387,452,077</u>

**xvii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

<b>Activo restringido</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>Causa de restricción</b>
Inversiones en valores y depósitos	2,069,405,985	1,804,093,541	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	92,728,750	572,431,700	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

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

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	235,876	220,416
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,197,871	1,766,618
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,413,179	1,735,339
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	50,334	41,977
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	10,533	6,080
Saldo Activo en Dólares		2,907,794	3,770,430
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,908,908	2,509,274
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	82,690	39,295
Total Pasivo en Dólares		1,991,598	2,548,569
Posición Monetaria		916,196	1,221,861

El tipo de cambio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Activos en Dólares	505.35	507.85
Pasivos en Dólares	505.35	507.85

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

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

## xx. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se muestra a continuación:

En miles de colones	2011			2010		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	2,478,913,516	4,632,742,418	(2,153,828,902)	1,171,348,534	4,716,953,581	(3,545,605,047)
b.- De 31 a 60 días	661,508,527	828,945,406	(167,436,879)	1,321,411,861	837,419,319	483,992,542
c.- De 61 a 90 días	735,990,640	728,069,037	7,921,603	1,703,309,907	707,427,214	995,882,693
d.- De 91 a 180 días	1,260,691,067	1,334,388,539	(73,697,473)	1,080,035,453	1,285,146,670	(205,111,217)
e.- De 181 a 365 días	649,629,511	2,028,347,128	(1,378,717,618)	862,761,919	1,866,454,427	(1,003,692,508)
f.- Más de 365 días	6,623,746,458	534,602,057	6,089,144,401	6,328,724,007	1,496,920,547	4,831,803,460
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,461,714,306	-	1,461,714,306	1,819,123,479	-	1,819,123,479
	<b>13,872,194,024</b>	<b>10,087,094,586</b>	<b>3,785,099,438</b>	<b>14,286,715,160</b>	<b>10,910,321,757</b>	<b>3,376,393,402</b>

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre del 2011, 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 al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el calce de plazos es la siguiente:

**CREDECOOP, R.L.****Calce de Plazos Moneda Nacional****al 31 de diciembre 2011**

	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	366,321,071	-	-	-	-	-	-	-	366,321,071
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,730,284,627	462,286,054	324,101,708	875,167,798	245,208,910	1,683,988,940	-	5,321,038,038
Cartera de crédito	-	244,520,014	64,775,080	405,172,929	371,977,121	374,581,118	4,242,204,502	1,003,473,594	6,706,704,358
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>366,321,071</b>	<b>1,974,804,641</b>	<b>527,061,135</b>	<b>729,274,637</b>	<b>1,247,144,919</b>	<b>619,790,027</b>	<b>5,926,193,443</b>	<b>1,003,473,594</b>	<b>12,394,063,467</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	2,881,699,932	1,052,587,829	768,887,271	637,475,271	1,233,966,364	1,937,533,931	132,552,489	-	8,644,703,086
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,144,639	1,154,177	1,163,795	3,549,900	7,370,533	402,047,012	-	416,430,057
Cargos por pagar	11,166,245	31,826,068	8,291,786	5,725,091	2,753,491	1,529,467	2,556	-	61,294,704
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2,892,866,177</b>	<b>1,085,558,535</b>	<b>778,333,234</b>	<b>644,364,157</b>	<b>1,240,269,755</b>	<b>1,946,433,931</b>	<b>534,602,057</b>	<b>-</b>	<b>9,122,427,847</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(2,526,545,107)</b>	<b>889,246,106</b>	<b>(251,272,099)</b>	<b>84,910,480</b>	<b>6,875,164</b>	<b>(1,326,643,904)</b>	<b>5,391,591,386</b>	<b>1,003,473,594</b>	<b>3,271,635,620</b>

<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)</b>									
<b>al 31 de diciembre 2011</b>									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	119,199,921	-	-	-	-	-	-	-	119,199,921
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	14,265,545	129,440,890	2,317,030	437,775	2,534,815	466,753,742	-	615,749,797
Cartera de crédito	-	4,322,337	5,006,502	4,398,974	13,108,373	27,304,668	230,799,273	458,240,712	743,180,839
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>119,199,921</b>	<b>18,587,883</b>	<b>134,447,392</b>	<b>6,716,003</b>	<b>13,546,147</b>	<b>29,839,483</b>	<b>697,553,015</b>	<b>458,240,712</b>	<b>1,478,130,557</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									-
Obligaciones con el público	570,616,499	82,520,820	50,360,048	83,498,884	93,820,102	81,841,564	-	-	962,657,917
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	445,183	735,203	252,124	205,996	298,682	71,633	-	-	2,008,822
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>571,061,682</b>	<b>83,256,023</b>	<b>50,612,172</b>	<b>83,704,880</b>	<b>94,118,784</b>	<b>81,913,197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>964,666,739</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(451,861,760)</b>	<b>(64,668,141)</b>	<b>83,835,220</b>	<b>(76,988,877)</b>	<b>(80,572,637)</b>	<b>(52,073,714)</b>	<b>697,553,015</b>	<b>458,240,712</b>	<b>513,463,818</b>

<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado</b>									
<b>al 31 de diciembre 2011</b>									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	485,520,992	-	-	-	-	-	-	-	485,520,992
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,744,550,172	591,726,944	326,418,738	875,605,573	247,743,725	2,150,742,683	-	5,936,787,835
Cartera de crédito	-	248,842,352	69,781,583	409,571,902	385,085,494	401,885,786	4,473,003,775	1,461,714,306	7,449,885,197
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>485,520,992</b>	<b>1,993,392,524</b>	<b>661,508,527</b>	<b>735,990,640</b>	<b>1,260,691,067</b>	<b>649,629,511</b>	<b>6,623,746,458</b>	<b>1,461,714,306</b>	<b>13,872,194,024</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	3,452,316,430	1,135,108,649	819,247,319	720,974,155	1,327,786,467	2,019,375,495	132,552,489	-	9,607,361,004
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,144,639	1,154,177	1,163,795	3,549,900	7,370,533	402,047,012	-	416,430,057
Cargos por pagar	11,611,428	32,561,272	8,543,910	5,931,087	3,052,173	1,601,101	2,556	-	63,303,526
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>3,463,927,859</b>	<b>1,168,814,559</b>	<b>828,945,406</b>	<b>728,069,037</b>	<b>1,334,388,539</b>	<b>2,028,347,128</b>	<b>534,602,057</b>	<b>-</b>	<b>10,087,094,586</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(2,978,406,867)</b>	<b>824,577,965</b>	<b>(167,436,879)</b>	<b>7,921,603</b>	<b>(73,697,473)</b>	<b>(1,378,717,618)</b>	<b>6,089,144,401</b>	<b>1,461,714,306</b>	<b>3,785,099,438</b>

**CREDECOOP, R.L.****Calce de Plazos Moneda Nacional****al 31 de diciembre de 2010**

	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	368,702,216	-	-	-	-	-	-	-	368,702,216
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	646,174,625	270,027,481	1,543,068,317	666,711,447	508,880,619	318,671,900	-	3,953,534,389
Cartera de crédito	-	39,020,050	630,144,292	74,885,602	396,466,618	317,358,306	5,041,387,701	1,539,490,827	8,038,753,397
Total de recup. de Activos	368,702,216	685,194,675	900,171,773	1,617,953,920	1,063,178,065	826,238,925	5,360,059,601	1,539,490,827	12,360,990,002
<b>Recuperación de pasivos</b>									
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3,088,986,786</b>	<b>771,931,514</b>	<b>609,663,676</b>	<b>590,711,412</b>	<b>1,133,897,265</b>	<b>1,709,512,427</b>	<b>131,402,608</b>	-	<b>8,036,105,687</b>
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	12,368,815	12,540,468	12,714,579	39,213,541	83,476,670	1,365,500,522	-	1,525,814,596
Cargos por pagar	18,497,956	28,727,410	14,118,367	3,785,050	3,488,462	765,693	17,417	-	69,400,354
Total venc. de pasivos	3,107,484,741	813,027,739	636,322,511	607,211,041	1,176,599,268	1,793,754,791	1,496,920,547	-	9,631,320,638
<b>Diferencia</b>	<b>(2,738,782,525)</b>	<b>(127,833,064)</b>	<b>263,849,262</b>	<b>1,010,742,879</b>	<b>(113,421,203)</b>	<b>(967,515,865)</b>	<b>3,863,139,054</b>	<b>1,539,490,827</b>	<b>2,729,669,365</b>

**CREDECOOP, R.L.****Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)****al 31 de diciembre de 2010**

	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	111,938,110	-	-	-	-	-	-	-	111,938,110
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	-	414,187,763	79,610,566	-	2,548,706	411,075,546	-	907,422,581
Cartera de crédito	-	5,513,532	7,052,325	5,745,422	16,857,388	33,974,287	557,588,860	279,632,651	906,364,466
Total de recup. de Activos	111,938,110	5,513,532	421,240,088	85,355,988	16,857,388	36,522,994	968,664,406	279,632,651	1,925,725,157
Recuperación de pasivos									-
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>657,944,219</b>	<b>136,401,446</b>	<b>200,723,995</b>	<b>98,489,570</b>	<b>108,192,069</b>	<b>72,583,664</b>	-	-	<b>1,274,334,963</b>
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	892,160	1,203,274	372,813	1,726,604	355,332	115,973	-	-	4,666,156
Total venc. de pasivos	658,836,380	137,604,720	201,096,808	100,216,173	108,547,402	72,699,637	-	-	1,279,001,120
Diferencia	(546,898,270)	(132,091,188)	220,143,280	(14,860,186)	(91,690,014)	(36,176,643)	968,664,406	279,632,651	646,724,038

**CREDECOOP, R.L.**

**Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado  
al 31 de diciembre de 2010**

	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
<b>Concepto</b>		días	días	días	días	días	365 días	30	General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	480,640,326	-	-	-	-	-	-	-	480,640,326
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	646,174,625	684,215,244	1,622,678,883	666,711,447	511,429,325	729,747,446	-	4,860,956,970
Cartera de crédito	-	44,533,583	637,196,617	80,631,024	413,324,006	351,332,594	5,598,976,561	1,819,123,479	8,945,117,863
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>480,640,326</b>	<b>690,708,207</b>	<b>1,321,411,861</b>	<b>1,703,309,907</b>	<b>1,080,035,453</b>	<b>862,761,919</b>	<b>6,328,724,007</b>	<b>1,819,123,479</b>	<b>14,286,715,160</b>
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,746,931,005	908,332,960	810,387,671	689,200,982	1,242,089,334	1,782,096,091	131,402,608	0	9,310,440,651
<b>Obligaciones con el BCCR</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones con entidades</b>	-	<b>12,368,815</b>	<b>12,540,468</b>	<b>12,714,579</b>	<b>39,213,541</b>	<b>83,476,670</b>	<b>1,365,500,522</b>	-	<b>1,525,814,596</b>
Cargos por pagar	19,390,116	29,930,684	14,491,180	5,511,653	3,843,795	881,666	17,417	-	74,066,511
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>3,766,321,121</b>	<b>950,632,459</b>	<b>837,419,319</b>	<b>707,427,214</b>	<b>1,285,146,670</b>	<b>1,866,454,427</b>	<b>1,496,920,547</b>	-	<b>10,910,321,757</b>
Diferencia	(3,285,680,795)	(259,924,252)	483,992,542	995,882,693	(205,111,217)	(1,003,692,508)	4,831,803,460	1,819,123,479	3,376,393,402

La situación al 31 de diciembre del 2011 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 diciembre del 2011, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de diciembre del 2011, 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 y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2011 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

## **Riesgos de Mercado**

### **b. Riesgo de tasas de interés**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se presenta el siguiente reporte de brechas;

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**31 de diciembre de 2011**  
**en colones**

Codigos de cuenta	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	0	1,180,326,375	1,383,048,703	448,090,663	1,025,493,826	941,463,592	4,978,423,158
	Cartera de créditos MN	4,684,352,748						4,684,352,748
	<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	4,684,352,748	1,180,326,375	1,383,048,703	448,090,663	1,025,493,826	941,463,592	9,662,775,907
	Obligaciones con el público MN	0	1,067,079,372	1,451,690,491	1,330,201,599	1,997,915,905	123,068,554	5,969,955,921
	Obligaciones con el BCCR MN							0
	Obligaciones con entidades financieras MN	418,003,226						418,003,226
	<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	418,003,226	1,067,079,372	1,451,690,491	1,330,201,599	1,997,915,905	123,068,554	6,387,959,148
	<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>4,266,349,522</b>	<b>113,247,003</b>	<b>-68,641,788</b>	<b>-882,110,937</b>	<b>-972,422,079</b>	<b>818,395,038</b>	<b>3,274,816,759</b>
<b>Moneda Extranjera</b>								
	Inversiones ME	14,265,545	135,814,126	4,229,780	15,875,823	103,978,289	463,350,968	737,514,532
	Cartera de créditos ME	268,294,044						268,294,044
	<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	282,559,590	135,814,126	4,229,780	15,875,823	103,978,289	463,350,968	1,005,808,576
	Obligaciones con el público ME	0	83,517,380	136,831,815	99,532,468	91,808,683	0	411,690,346
	Obligaciones con el BCCR ME							0
	Obligaciones con entidades financieras ME	0						0
	<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	0	83,517,380	136,831,815	99,532,468	91,808,683	0	411,690,346
	<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>282,559,590</b>	<b>52,296,746</b>	<b>-132,602,036</b>	<b>-83,656,645</b>	<b>12,169,606</b>	<b>463,350,968</b>	<b>594,118,230</b>
<b>1)</b>	<b>TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>4,966,912,338</b>	<b>1,316,140,501</b>	<b>1,387,278,483</b>	<b>463,966,486</b>	<b>1,129,472,115</b>	<b>1,404,814,560</b>	<b>10,668,584,483</b>
<b>2)</b>	<b>TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>418,003,226</b>	<b>1,150,596,752</b>	<b>1,588,522,307</b>	<b>1,429,734,067</b>	<b>2,089,724,588</b>	<b>123,068,554</b>	<b>6,799,649,494</b>
	<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>4,548,909,112</b>	<b>165,543,749</b>	<b>-201,243,824</b>	<b>-965,767,581</b>	<b>-960,252,473</b>	<b>1,281,746,006</b>	<b>3,868,934,989</b>

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**31 de diciembre de 2010**  
**en colones**

Codigos de cuenta	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		647,896,333	2,343,325,413	910,532,446	553,384,802	107,246,900	351,150,000	4,913,535,894
Cartera de créditos MN		5,549,057,334						5,549,057,334
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>		6,196,953,666	2,343,325,413	910,532,446	553,384,802	107,246,900	351,150,000	10,462,593,228
Obligaciones con el público MN		0	799,513,212	1,265,908,901	1,252,774,387	1,803,203,762	116,182,396	5,237,582,658
Obligaciones con el BCCR MN								0
Obligaciones con entidades financieras MN		1,533,102,098						1,533,102,098
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>		1,533,102,098	799,513,212	1,265,908,901	1,252,774,387	1,803,203,762	116,182,396	6,770,684,756

<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>		<b>4,663,851,568</b>	<b>1,543,812,201</b>	<b>-355,376,455</b>	<b>-699,389,585</b>	<b>-1,695,956,862</b>	<b>234,967,604</b>	<b>3,691,908,472</b>
--	--	----------------------	----------------------	---------------------	---------------------	-----------------------	--------------------	----------------------

<b>Moneda Extranjera</b>								
Inversiones ME		0	499,153,831	1,885,393	15,469,370	151,282,421	355,451,498	1,023,242,512
Cartera de créditos ME		612,269,364						612,269,364
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>		612,269,364	499,153,831	1,885,393	15,469,370	151,282,421	355,451,498	1,635,511,876
Obligaciones con el público ME		0	129,261,390	308,640,485	122,048,955	102,647,642	0	662,598,472
Obligaciones con el BCCR ME								0
Obligaciones con entidades financieras ME		0						0
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>		0	129,261,390	308,640,485	122,048,955	102,647,642	0	662,598,472

<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>		<b>612,269,364</b>	<b>369,892,441</b>	<b>-306,755,092</b>	<b>-106,579,585</b>	<b>48,634,778</b>	<b>355,451,498</b>	<b>972,913,404</b>
--	--	--------------------	--------------------	---------------------	---------------------	-------------------	--------------------	--------------------

<b>1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>		<b>6,809,223,030</b>	<b>2,842,479,244</b>	<b>912,417,839</b>	<b>568,854,172</b>	<b>258,529,321</b>	<b>706,601,498</b>	<b>12,098,105,104</b>
---	--	----------------------	----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------------

<b>2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>		<b>1,533,102,098</b>	<b>928,774,602</b>	<b>1,574,549,386</b>	<b>1,374,823,342</b>	<b>1,905,851,404</b>	<b>116,182,396</b>	<b>7,433,283,228</b>
---	--	----------------------	--------------------	----------------------	----------------------	----------------------	--------------------	----------------------

<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>		<b>5,276,120,932</b>	<b>1,913,704,642</b>	<b>-662,131,547</b>	<b>-805,969,170</b>	<b>-1,647,322,084</b>	<b>590,419,102</b>	<b>4,664,821,876</b>
---	--	----------------------	----------------------	---------------------	---------------------	-----------------------	--------------------	----------------------

## **Riesgo cambiario**

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

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

Al 31 de diciembre del 2011, 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.”



<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos Moneda Nacional</b>									
<b>al 31 de diciembre 2011</b>									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	366,321,071	-	-	-	-	-	-	-	366,321,071
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,730,284,627	462,286,054	324,101,708	875,167,798	245,208,910	1,683,988,940	-	5,321,038,038
Cartera de crédito	-	244,520,014	64,775,080	405,172,929	371,977,121	374,581,118	4,242,204,502	1,003,473,594	6,706,704,358
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>366,321,071</b>	<b>1,974,804,641</b>	<b>527,061,135</b>	<b>729,274,637</b>	<b>1,247,144,919</b>	<b>619,790,027</b>	<b>5,926,193,443</b>	<b>1,003,473,594</b>	<b>12,394,063,467</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	2,881,699,932	1,052,587,829	768,887,271	637,475,271	1,233,966,364	1,937,533,931	132,552,489	-	8,644,703,086
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,144,639	1,154,177	1,163,795	3,549,900	7,370,533	402,047,012	-	416,430,057
Cargos por pagar	11,166,245	31,826,068	8,291,786	5,725,091	2,753,491	1,529,467	2,556	-	61,294,704
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>2,892,866,177</b>	<b>1,085,558,535</b>	<b>778,333,234</b>	<b>644,364,157</b>	<b>1,240,269,755</b>	<b>1,946,433,931</b>	<b>534,602,057</b>	<b>-</b>	<b>9,122,427,847</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(2,526,545,107)</b>	<b>889,246,106</b>	<b>(251,272,099)</b>	<b>84,910,480</b>	<b>6,875,164</b>	<b>(1,326,643,904)</b>	<b>5,391,591,386</b>	<b>1,003,473,594</b>	<b>3,271,635,620</b>



<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)</b>									
<b>al 31 de diciembre 2011</b>									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	119,199,921	-	-	-	-	-	-	-	119,199,921
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	14,265,545	129,440,890	2,317,030	437,775	2,534,815	466,753,742	-	615,749,797
Cartera de crédito	-	4,322,337	5,006,502	4,398,974	13,108,373	27,304,668	230,799,273	458,240,712	743,180,839
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>119,199,921</b>	<b>18,587,883</b>	<b>134,447,392</b>	<b>6,716,003</b>	<b>13,546,147</b>	<b>29,839,483</b>	<b>697,553,015</b>	<b>458,240,712</b>	<b>1,478,130,557</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									-
Obligaciones con el público	570,616,499	82,520,820	50,360,048	83,498,884	93,820,102	81,841,564	-	-	962,657,917
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	445,183	735,203	252,124	205,996	298,682	71,633	-	-	2,008,822
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>571,061,682</b>	<b>83,256,023</b>	<b>50,612,172</b>	<b>83,704,880</b>	<b>94,118,784</b>	<b>81,913,197</b>	-	-	<b>964,666,739</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(451,861,760)</b>	<b>(64,668,141)</b>	<b>83,835,220</b>	<b>(76,988,877)</b>	<b>(80,572,637)</b>	<b>(52,073,714)</b>	<b>697,553,015</b>	<b>458,240,712</b>	<b>513,463,818</b>

<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado</b>									
<b>al 31 de diciembre 2011</b>									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	485,520,992	-	-	-	-	-	-	-	485,520,992
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,744,550,172	591,726,944	326,418,738	875,605,573	247,743,725	2,150,742,683	-	5,936,787,835
Cartera de crédito	-	248,842,352	69,781,583	409,571,902	385,085,494	401,885,786	4,473,003,775	1,461,714,306	7,449,885,197
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>485,520,992</b>	<b>1,993,392,524</b>	<b>661,508,527</b>	<b>735,990,640</b>	<b>1,260,691,067</b>	<b>649,629,511</b>	<b>6,623,746,458</b>	<b>1,461,714,306</b>	<b>13,872,194,024</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	3,452,316,430	1,135,108,649	819,247,319	720,974,155	1,327,786,467	2,019,375,495	132,552,489	-	9,607,361,004
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,144,639	1,154,177	1,163,795	3,549,900	7,370,533	402,047,012	-	416,430,057
Cargos por pagar	11,611,428	32,561,272	8,543,910	5,931,087	3,052,173	1,601,101	2,556	-	63,303,526
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>3,463,927,859</b>	<b>1,168,814,559</b>	<b>828,945,406</b>	<b>728,069,037</b>	<b>1,334,388,539</b>	<b>2,028,347,128</b>	<b>534,602,057</b>	<b>-</b>	<b>10,087,094,586</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(2,978,406,867)</b>	<b>824,577,965</b>	<b>(167,436,879)</b>	<b>7,921,603</b>	<b>(73,697,473)</b>	<b>(1,378,717,618)</b>	<b>6,089,144,401</b>	<b>1,461,714,306</b>	<b>3,785,099,438</b>

**CREDECOOP, R.L.****Calce de Plazos Moneda Nacional****al 31 de diciembre de 2010**

	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	368,702,216	-	-	-	-	-	-	-	368,702,216
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	646,174,625	270,027,481	1,543,068,317	666,711,447	508,880,619	318,671,900	-	3,953,534,389
Cartera de crédito	-	39,020,050	630,144,292	74,885,602	396,466,618	317,358,306	5,041,387,701	1,539,490,827	8,038,753,397
Total de recup. de Activos	368,702,216	685,194,675	900,171,773	1,617,953,920	1,063,178,065	826,238,925	5,360,059,601	1,539,490,827	12,360,990,002
Recuperación de pasivos									
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3,088,986,786</b>	<b>771,931,514</b>	<b>609,663,676</b>	<b>590,711,412</b>	<b>1,133,897,265</b>	<b>1,709,512,427</b>	<b>131,402,608</b>	-	<b>8,036,105,687</b>
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	12,368,815	12,540,468	12,714,579	39,213,541	83,476,670	1,365,500,522	-	1,525,814,596
Cargos por pagar	18,497,956	28,727,410	14,118,367	3,785,050	3,488,462	765,693	17,417	-	69,400,354
Total venc. de pasivos	3,107,484,741	813,027,739	636,322,511	607,211,041	1,176,599,268	1,793,754,791	1,496,920,547	-	9,631,320,638
Diferencia	(2,738,782,525)	(127,833,064)	263,849,262	1,010,742,879	(113,421,203)	(967,515,865)	3,863,139,054	1,539,490,827	2,729,669,365

<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)</b>									
<b>al 31 de diciembre de 2010</b>									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
Concepto		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	111,938,110	-	-	-	-	-	-	-	111,938,110
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	-	414,187,763	79,610,566	-	2,548,706	411,075,546	-	907,422,581
Cartera de crédito	-	5,513,532	7,052,325	5,745,422	16,857,388	33,974,287	557,588,860	279,632,651	906,364,466
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>111,938,110</b>	<b>5,513,532</b>	<b>421,240,088</b>	<b>85,355,988</b>	<b>16,857,388</b>	<b>36,522,994</b>	<b>968,664,406</b>	<b>279,632,651</b>	<b>1,925,725,157</b>
Recuperación de pasivos									-
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>657,944,219</b>	<b>136,401,446</b>	<b>200,723,995</b>	<b>98,489,570</b>	<b>108,192,069</b>	<b>72,583,664</b>	-	-	<b>1,274,334,963</b>
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	892,160	1,203,274	372,813	1,726,604	355,332	115,973	-	-	4,666,156
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>658,836,380</b>	<b>137,604,720</b>	<b>201,096,808</b>	<b>100,216,173</b>	<b>108,547,402</b>	<b>72,699,637</b>	-	-	<b>1,279,001,120</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(546,898,270)</b>	<b>(132,091,188)</b>	<b>220,143,280</b>	<b>(14,860,186)</b>	<b>(91,690,014)</b>	<b>(36,176,643)</b>	<b>968,664,406</b>	<b>279,632,651</b>	<b>646,724,038</b>

**CREDECOOP, R.L.**

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

**al 31 de diciembre de 2010**

	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
<b>Concepto</b>		días	días	días	días	días	365 días	30	General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	480,640,326	-	-	-	-	-	-	-	480,640,326
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	646,174,625	684,215,244	1,622,678,883	666,711,447	511,429,325	729,747,446	-	4,860,956,970
Cartera de crédito	-	44,533,583	637,196,617	80,631,024	413,324,006	351,332,594	5,598,976,561	1,819,123,479	8,945,117,863
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>480,640,326</b>	<b>690,708,207</b>	<b>1,321,411,861</b>	<b>1,703,309,907</b>	<b>1,080,035,453</b>	<b>862,761,919</b>	<b>6,328,724,007</b>	<b>1,819,123,479</b>	<b>14,286,715,160</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	3,746,931,005	908,332,960	810,387,671	689,200,982	1,242,089,334	1,782,096,091	131,402,608	0	9,310,440,651
<b>Obligaciones con el BCCR</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones con entidades</b>	-	<b>12,368,815</b>	<b>12,540,468</b>	<b>12,714,579</b>	<b>39,213,541</b>	<b>83,476,670</b>	<b>1,365,500,522</b>	-	<b>1,525,814,596</b>
Cargos por pagar	19,390,116	29,930,684	14,491,180	5,511,653	3,843,795	881,666	17,417	-	74,066,511
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>3,766,321,121</b>	<b>950,632,459</b>	<b>837,419,319</b>	<b>707,427,214</b>	<b>1,285,146,670</b>	<b>1,866,454,427</b>	<b>1,496,920,547</b>	-	<b>10,910,321,757</b>
Diferencia	(3,285,680,795)	(259,924,252)	483,992,542	995,882,693	(205,111,217)	(1,003,692,508)	4,831,803,460	1,819,123,479	3,376,393,402

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

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

Al 31 de diciembre del 2011 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsecuente.

#### **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.