

CREDECOOP R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal.

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

ii. País de Constitución.

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa www.credecoop.fi.cr.

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final del período es de 46 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2013 y 2012, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás 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 (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 34-02, **NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS**, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 34-02, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información

Financiera, se detallan a continuación:

Interpretación IFRIC 2

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

Estimaciones, provisiones y reservas

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a) Estimación por deterioro del valor de cuentas y productos por cobrar.

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Norma Internacional de Contabilidad Nov.: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 34-02, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, y SUPEN y los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha

comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

La normativa contable establecida por la SUGEF, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados, no obstante, dicha normativa SUGEF, si permite presentar en forma neta los ingresos y gastos provenientes de diferencias de cambio e instrumentos financieros en el estado de resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe registrar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses.

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan

determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como

disponibles para la venta.

- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las entidades supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de diciembre del 2013 y 2012, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Por U.S. \$1.00 | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Compra | 495.01 | 502.07 |

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:

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

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

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

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

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

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

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

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

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-95 y sus reformas, a partir de octubre del 2006, comenzó a regir la Normativa 1-05 de calificación de deudores.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

vi. Bienes Realizables.

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando estos bienes después de registrados se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este último se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes realizables.

Para todo bien adjudicado se debe de realizar la estimación mes a mes proporcional al 24°, hasta que este mismo en el plazo de 2 años este estimado en un 100% de su valor contable.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

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

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos.

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta.

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de

Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

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

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

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

| Al 31 de Diciembre del 2013 | | Saldo Activos | Saldo |
|---|----------------|----------------------|-----------------------|
| <u>Tipo de vinculación:</u> | Persona | Préstamos | Capital Social |
| Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia) | Física | 21.189.850 | 14.378.267 |
| Niveles Gerenciales | Física | 34.729.213 | 21.262.909 |
| | | 55.919.063 | 35.641.176 |
| Al 31 de Diciembre del 2012 | | | |
| Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia) | Física | 20.087.389 | 13.736.305 |
| Niveles Gerenciales | Física | 74.892.791 | 24.121.328 |
| | | 94.980.180 | 37.857.633 |

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

i. Disponibilidades:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país | 363.419.174 | 762.600.238 |
| Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del estado | 156.925.163 | 333.340.185 |
| Depósitos a la vista en entidades financieras privadas | 206.494.011 | 429.260.053 |
| Total disponibilidades | <u>363.419.174</u> | <u>762.600.238</u> |

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS | 6.080.428.850 | 6.360.856.266 |
| Inversiones en valores negociables | 0 | 0 |
| Inversiones en valores disponibles para la venta | 5.878.896.864 | 6.237.905.437 |
| Valores del B.C.C.R. | 1.659.087.700 | 1.816.989.000 |
| Valores del sector público no financiero del país | 200.971.337 | 356.631.447 |
| Valores de entidades financieras del país | 4.018.837.827 | 4.064.284.990 |
| Inversiones en valores y depósitos comprometidos | 12.684.538 | 12.217.524 |
| Instrumentos financieros restringidos operación de crédito dólares y colones | 12.684.538 | 12.217.524 |
| Productos por cobrar en instrumentos financieros | 188.847.448 | 110.733.305 |
| Productos por cobrar en instrumentos financieros | 188.847.448 | 110.733.305 |
| Total inversiones en instrumentos financieros | <u>6.080.428.850</u> | <u>6.360.856.266</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto ¢1.675.079.827 y ¢1.577.018.200 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 diciembre del 2013 y 2012, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Créditos vigentes | 4.807.003.418 | 3.272.330.773 |
| Préstamos con otros recursos vigentes | 4.770.321.320 | 3.238.513.787 |
| Tarjeta de crédito | 36.682.097 | 33.816.985 |
| Créditos vencidos | 1.987.802.626 | 2.349.166.836 |
| Préstamos con otros recursos vencidos | 1.952.376.793 | 2.346.750.603 |
| Tarjeta de crédito | 35.425.833 | 2.416.233 |
| Créditos en cobro judicial | 62.328.642 | 30.506.753 |
| Préstamos en cobro judicial | 62.075.711 | 30.253.822 |
| Tarjeta de crédito | 252.931 | 252.931 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Productos por cobrar | 227.696.446 | 168.042.534 |
| | 7.084.831.132 | 5.820.046.896 |
| Estimación para cartera de créditos | (188.317.444) | (129.993.748) |
| Total cartera de créditos, neto | 6.896.513.688 | 5.690.053.148 |

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

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

Al 30 de diciembre 2013 y 2012, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cartera de créditos originada por la entidad | 6.857.134.686 | 5.652.004.362 |
| Cartera de créditos comprada por la entidad | 0 | 0 |
| Total cartera de créditos, bruta | 6.857.134.686 | 5.652.004.362 |

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a diciembre del 2013 y 2012.

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Estimación para créditos incobrables | | |
| Saldo al inicio | 215.667.183 | 176.938.645 |
| Más o menos: | | |
| Estimación cargada a resultados | 76.834.297 | 206.018.016 |
| Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes realizables | 0 | (24.454.338) |
| Estimación cargada por créditos insolutos | (162.507.732) | (142.835.140) |
| Saldo al final del año anterior | 129.993.748 | 215.667.183 |
| Más o menos: | | |
| Estimación cargada a resultados año examinado | 62.320.512 | 76.834.297 |
| Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | (3.996.816) | (162.507.732) |
| Saldo de Estimación para Cartera de Créditos | 188.317.444 | 129.993.748 |

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

Concentración de cartera por tipo de garantía:

| Garantizadas por | Composición | 2013 | Composición | 2012 |
|-------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
|-------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|

| | | | | |
|---------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Certificados de Inversión | 2.31% | 158.576.330 | 2.15% | 121.403.033 |
| Hipotecaria | 80.07% | 5.490.813.446 | 83.49% | 4.718.803.525 |
| Fiduciaria | 17.61% | 1.207.744.910 | 14.36% | 811.797.803 |
| | 100.00% | 6.857.134.686 | 100.00% | 5.652.004.362 |

Concentración de la cartera por actividad económica:

| Actividad Económica Financiada | Composición | 2013 | Composición | 2012 |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Agricultura | 4.13% | 283.064.969 | 7.22% | 408.053.628 |
| Comercio | 68.37% | 4.688.365.187 | 69.15% | 3.908.115.058 |
| Vivienda | 8.03% | 550.409.545 | 8.38% | 473.611.626 |
| Personales | 19.47% | 1.335.294.985 | 15.26% | 862.224.051 |
| | 100.00% | 6.857.134.686 | 100.00% | 5.652.004.362 |

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

| | Dic-13 | | Dic-12 | |
|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Composición | Principal | Composición | Principal |
| Al día | 70.10% | 4.807.003.418 | 57.90% | 3.272.330.773 |
| de 1 a 30 días | 13.37% | 916.911.946 | 18.61% | 1.052.071.231 |
| de 31 a 60 días | 6.70% | 459.164.894 | 12.02% | 679.228.286 |
| de 61 a 90 días | 7.44% | 510.262.476 | 9.51% | 537.627.732 |
| de 91 a 120 días | 0.71% | 48.521.990 | 1.40% | 78.936.194 |
| de 121 a 180 días | 0.75% | 51.403.393 | 0.02% | 1.123.175 |
| Más de 180 días | 0.02% | 1.537.926 | 0.00% | 180.217 |
| Cobro judicial | 0.91% | 62.328.642 | 0.54% | 30.506.753 |
| Totales | 100% | 6.857.134.686 | 100% | 5.652.004.362 |

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

| dic-13 | | | |
|------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Rangos de Clase | Número de Concentraciones | Principal | Intereses |
| De ¢0 hasta ¢214.027.548 | 2.023 | 6.326.371.243 | 191.603.504 |
| De ¢214.027.549 hasta ¢428.055.096 | 2 | 530.763.443 | 36.092.942 |
| De ¢428.055.097 hasta ¢642.082.644 | 0 | 0 | 0 |
| | 2.025 | 6.857.134.686 | 227.696.446 |

| dic-12 | | | |
|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Rangos de Clase | Número de Concentraciones | Principal | Intereses |
| De ¢0 hasta ¢201.053.795 | 1.506 | 5.175.941.943 | 158.739.543 |
| De ¢201.053.796 hasta ¢402.107.590 | 2 | 476.062.419 | 9.306.245 |
| De ¢402.107.591 hasta ¢603.161.385 | 0 | 0 | 0 |

| | | |
|--------------|----------------------|--------------------|
| 1.508 | 5.652.004.362 | 168.045.788 |
|--------------|----------------------|--------------------|

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Monto de los préstamos | 47.632.277 | 82.396.080 |
| Número de los préstamos | 23 | 4 |

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Monto de operaciones en cobro judicial | 62.328.642 | 30.506.753 |
| Número de Préstamos en cobro judicial | 29 | 14 |
| Porcentaje sobre cartera de créditos | 0.91% | 0.54% |

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Otras cuentas por cobrar diversas | 25.073.561 | 95.123.037 |
| | 25.073.561 | 95.123.037 |
| Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad | (2.062.344) | (2.062.344) |
| Total cuentas y productos por cobrar, neto | <u>23.011.217</u> | <u>93.060.693</u> |

v. Bienes realizables:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Bienes Inmuebles Adq. en Recuperación de Créditos | 660.964.956 | 635.497.882 |
| Recibidos en Dación de Pago | 266.404.959 | 266.404.959 |
| Adjudicados en Remate Judicial | 394.559.997 | 369.092.923 |
| Otros bienes realizables | 0 | 930.899 |
| | 660.964.956 | 636.428.781 |
| Estimación Deterioro Bienes Inm. Adq. Recup. Créditos | (638.599.837) | (608.210.694) |
| | <u>22.365.119</u> | <u>28.218.087</u> |

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Participación en el capital de otras empresas del país | 31.017.399 | 31.017.399 |
| Participaciones en entidades financieras del país | 17.399 | 17.399 |
| Participación en empresas no financieras del país | 31.000.000 | 31.000.000 |
| Subtotal participaciones en el capital de otras empresas | 31.017.399 | 31.017.399 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Deterioro en participaciones en capital de otras empresas | 0 | 0 |
| | 31.017.399 | 31.017.399 |

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

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

| | Saldo al 31/12/2012 | Adiciones | Venta y/o retiros | Saldo al 31/12/2013 |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Costo | | | | |
| Equipo y Mobiliario | 113.522.519 | 24.247.506 | 40.700 | 137.729.325 |
| Equipo de Computación | 104.131.312 | 10.021.821 | 30 | 114.153.103 |
| Vehículos | 15.051.849 | 0 | 0 | 15.051.849 |
| Total | 232.705.680 | 34.269.327 | 40.730 | 266.934.277 |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Equipo y Mobiliario | 75.409.019 | 12.123.770 | 39.017 | 87.493.772 |
| Equipo de Computación | 71.262.130 | 10.883.587 | 0 | 82.145.717 |
| Vehículos | 8.278.517 | 1.505.185 | 0 | 9.783.702 |
| Total Depreciación Acumulada | 154.949.666 | 24.512.542 | 39.017 | 179.423.191 |
| Inmuebles. Mobiliario y Eq. Neto | 77.756.014 | 9.756.785 | 1.713 | 87.511.086 |

| | Saldo al 31/12/2011 | Adiciones | Venta y/o retiros | Saldo al 31/12/2012 |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Costo | | | | |
| Equipo y mobiliario | 94.084.764 | 19.755.280 | 317.525 | 113.522.519 |
| Equipo de computación | 83.046.812 | 22.643.276 | 1.558.776 | 104.131.312 |
| Costo de Vehículos | 15.051.849 | 0 | 0 | 15.051.849 |
| Total | 192.183.425 | 42.398.556 | 1.876.301 | 232.705.680 |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Equipo y mobiliario | 69.510.816 | 5.940.540 | 42.337 | 75.409.019 |
| Equipo de computación | 64.589.152 | 8.231.754 | 1.558.776 | 71.262.130 |
| Vehículos | 6.773.332 | 1.505.185 | 0 | 8.278.517 |
| Total Depreciación acumulada | 140.873.300 | 15.677.479 | 1.601.113 | 154.949.666 |
| Inmuebles. mobiliario y eq. neto | 51.310.125 | 26.721.077 | 275.188 | 77.756.014 |

viii. Otros activos:

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

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Gastos pagados por anticipado | 760.176 | 790.000 |
| Bienes diversos | 3.953.714 | 52.355.781 |
| Papelería. útiles y otros materiales | 1.323.437 | 1.484.458 |
| Construcciones en proceso | 2.630.277 | 50.871.323 |

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Operaciones pendientes de imputación | 2.433.167 | 160.532.600 |
| Activos intangibles | 49.168.143 | 10.513.506 |
| Otros Activos Restringidos | 129.893 | 129.893 |
| | 56.445.093 | 224.321.780 |

ix. Obligaciones con el público:

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

| | 2013 | | 2012 | |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | No. Clientes | Monto | No. Clientes | Monto |
| Depósitos a la vista | | | | |
| Depósitos del público | 11.098 | 2.204.408.014 | 10.955 | 2.492.161.695 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 8.713 | 140.462.778 | 8.036 | 196.241.344 |
| | 19.811 | 2.344.870.792 | 18.991 | 2.688.403.039 |
| Depósitos a Plazo | | | | |
| Depósitos del público | 3.378 | 5.520.137.727 | 2.728 | 5.374.134.819 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 1.189 | 395.238.617 | 1.463 | 308.164.611 |
| | 4.567 | 5.915.376.344 | 4.191 | 5.682.299.430 |
| Cargos Financieros por Pagar | | 89.560.455 | | 74.247.096 |
| | 24.378 | 8.349.807.591 | 23.182 | 8.444.949.565 |

x. Otras obligaciones con entidades:

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

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Obligaciones con otras entidades no financieras | 387.616.716 | 403.565.867 |
| Intereses por pagar entidades no financieras Infocoop | 1.458.818 | 1.518.844 |
| Principal por pagar entidades no financieras Infocoop | 386.157.898 | 402.047.023 |
| Obligaciones a la vista con entidades financieras | 24.878.328 | 0 |
| | 412.495.044 | 403.565.867 |

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Cuentas por pagar diversas | 198.526.967 | 141.784.016 |
| Aportaciones patronales por pagar | 7.314.877 | 5.806.953 |
| Remuneraciones por pagar | 15.789.205 | 10.835.424 |

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Excedentes por pagar | 28.022.283 | 5.639.116 |
| Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar | 11.018.599 | 8.464.750 |
| Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas | 57.434 | 61.891 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar | 136.324.569 | 110.975.883 |
| Provisiones | 99.185.831 | 88.243.025 |
| Provisiones para obligaciones patronales | 99.185.831 | 88.243.025 |
| | 297.712.798 | 230.027.041 |

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital pagado | | |
| Capital Social Cooperativo | 2.882.952.206 | 2.701.622.964 |

xiii. Reservas patrimoniales:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Reserva legal | 323.289.402 | 297.470.418 |
| Otras reservas obligatorias | 322.461.645 | 300.031.763 |
| Educación | 277.797.920 | 265.038.428 |
| Bienestar social | 26.531.417 | 16.861.027 |
| Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac. | 18.132.308 | 18.132.308 |
| Otras reservas voluntarias | 751.847.705 | 721.950.753 |
| Reserva de Capacitación | 16.419.493 | 25.251.016 |
| Reserva para Riesgo Equipo de Computo | 36.749.883 | 36.749.883 |
| Cobertura de Pérdidas | 698.678.329 | 659.949.854 |
| | 1.397.598.752 | 1.319.452.935 |

xiv. Cuentas contingentes deudoras:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Cuentas Contingentes Deudoras | | |
| Líneas de crédito de utilización automática | 115.068.742 | 31.029.080 |
| Créditos pendientes de desembolsar | 31.368.598 | 39.701.497 |
| Total Cuentas Contingentes Deudoras | 146.437.340 | 70.730.577 |

xv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Otras cuentas de Orden Deudoras | | |
| Garantías recibidas en poder de la entidad | 21.191.268.049 | 21.191.268.049 |
| Cuentas castigadas | 640.149.444 | 636.152.628 |
| Productos en suspenso | 7.580.087 | 17.530.622 |
| Total Otras cuentas de Orden Propias Deudoras | <u>21.838.997.580</u> | <u>21.844.951.299</u> |
| Otras cuentas de Orden Terceros Deudoras | | |
| Cartera de Vivienda | 161.054.670 | 159.073.474 |
| Cartera FINADE Principal | 0 | 1.115.033.505 |
| Cartera FINADE Productos | 0 | 8.451.262 |
| Total Otras cuentas de Orden Terceros Deudoras | <u>161.054.670</u> | <u>1.282.558.241</u> |
| Otras cuentas de Orden deudora | <u>22.000.052.250</u> | <u>23.127.509.540</u> |

xvi. Ingresos financieros:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Ingresos financieros por disponibilidades | <u>10,786,997</u> | <u>14,543,008</u> |
| Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país | 10,786,997 | 14,543,008 |
| Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo | <u>550,309,037</u> | <u>507,120,133</u> |
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta | 412,136,710 | 419,701,490 |
| Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos | 138,172,328 | 87,418,643 |
| Ingresos financ. por créditos vigentes | <u>1,039,936,078</u> | <u>1,078,658,008</u> |
| Productos por préstamos con otros recursos | 1,031,005,088 | 1,035,606,184 |
| Productos por otros créditos | - | 37,188,902 |
| Productos por tarjetas de crédito | 8,930,990 | 5,862,921 |
| Liq. De ganancia no realizada en la venta de valores disp. para la venta | <u>62,637,582</u> | <u>55,234,367</u> |
| Ganancia Realizada en Liquidación de Instrumentos Financieros | 62,637,582 | 55,234,367 |
| Otros ingresos financieros | <u>18,843,314</u> | <u>10,862,142</u> |
| Comisiones por líneas de crédito | 14,949,865 | 10,300,463 |
| Otros ingresos financieros diversos | 3,893,449 | 561,679 |

1,682,513,008 **1,666,417,658**

Gastos financieros:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Gastos Financieros por obligaciones con el público | 654,476,915 | 694,064,265 |
| Gastos financieros por otras obligaciones financieras | 31,531,608 | 32,742,171 |
| Gastos financieros por diferencial cambiario | 7,037,110 | 4,946,754 |
| Otros gastos financieros | 10,519,089 | 12,673,623 |
| | <u>703,564,722</u> | <u>744,426,813</u> |

Gastos administrativos:

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Gastos de personal | 350.522.483 | 317.844.381 |
| Gastos servicios externos | 18.277.058 | 12.941.694 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 12.986.894 | 9.232.446 |
| Gastos de infraestructura | 169.739.796 | 160.039.825 |
| Gastos generales | 122.002.048 | 101.667.373 |
| | <u>673.528.279</u> | <u>601.725.719</u> |

xvii. Cálculo de reservas y pasivos legales:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2013 y 2012. se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Resultado Oper. Neto antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente | ¢ 258.189.835 | 231.324.969 |
| Reservas legales y estatutarias | | |
| Legal (10%) | 25.818.984 | 23.132.497 |
| Educación (5%) | 12.909.492 | 11.566.248 |
| Bienestar social (6%) | 15.491.390 | 13.879.498 |
| Fortalecimiento patrimonial (15%) | 38.728.475 | 34.698.745 |
| Total reservas legales y estatutarias | <u>92.948.341</u> | <u>83.276.989</u> |
| Pasivos legales | | |
| CENECOOP (2.5%) | 6.454.746 | 5.783.124 |
| Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%) | 5.163.797 | 4.626.499 |
| Total pasivos legales | <u>11.618.543</u> | <u>10.409.624</u> |
| Total participaciones sobre el excedente | <u>104.566.883</u> | <u>93.686.612</u> |
| Excedente a distribuir | <u>153.622.952</u> | <u>137.638.357</u> |

El cálculo de las reservas legales, voluntarias y obligatorias se realiza al cierre del ejercicio económico, en el mes de diciembre de cada año.

xviii. 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. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Disponibilidades | 363.419.174 | 762.600.238 |
| Inversiones en valores disponibles para la venta | 1.675.079.827 | 1.577.018.200 |
| Inversiones en valores y depósitos | 1.675.079.827 | 1.577.018.200 |
| Total efectivo y equivalentes | <u>2.038.499.001</u> | <u>2.339.618.438</u> |

xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

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

| Activo restringido | 2013 | 2012 | Causa de restricción |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|
| Inversiones en valores y depósitos | 1.789.819.346 | 2.040.925.906 | Reserva de liquidez |
| Inversiones en valores y depósitos | 12.684.538 | 12.217.524 | Garantía de obligaciones |

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

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

| Concepto | Criterio de Valuación | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Disponibilidades | Tipo de cambio de compra | 186.059 | 126.062 |
| Inversiones en valores y Depósitos | Tipo de cambio de compra | 697.671 | 843.220 |
| Cartera de Créditos | Tipo de cambio de compra | 1.150.274 | 1.390.067 |
| Otras Cuentas por Cobrar | Tipo de cambio de compra | 22.745 | 27.132 |
| Otros Activos | Tipo de cambio de compra | - | - |
| Saldo Activo en Dólares | | <u>2.056.749</u> | <u>2.386.481</u> |
| Obligaciones con el Publico | Tipo de cambio de compra | 1.187.754 | 1.519.147 |
| Otros Pasivos | Tipo de cambio de compra | 65.268 | 17.000 |
| Total Pasivo en Dólares | | <u>1.253.021</u> | <u>1.536.147</u> |
| Posición Monetaria | | <u>803.728</u> | <u>850.334</u> |

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

| Por U.S. \$1.00 | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|--------------------|--------------------|
|------------------------|--------------------|--------------------|

| | | |
|---------------|--------|--------|
| Compra | 495.01 | 502.07 |
| Venta | 507.80 | 514.32 |

xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de diciembre del 2013 y 2012 en miles de colones se muestra a continuación:

| En miles de colones | 2013 | | | 2012 | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Activos | Pasivos | Diferencia | Activos | Pasivos | Diferencia |
| a.- De 1 a 30 días | 1.911.787 | 3.850.523 | (1.938.735) | 1.972.105 | 4.000.094 | (2.027.989) |
| b.- De 31 a 60 días | 542.519 | 679.968 | (137.448) | 593.165 | 664.462 | (71.297) |
| c.- De 61 a 90 días | 697,217 | 663.405 | 33.812 | 600.981 | 731.048 | (130.067) |
| d.- De 91 a 180 días | 919.355 | 1.328.122 | (408.766) | 1.532.886 | 1.284.215 | 248.672 |
| e.- De 181 a 365 días | 2.423.437 | 1.776.904 | 646.533 | 1.879.245 | 1.570.961 | 308.284 |
| f.- Más de 365 días | 5.839.944 | 463.381 | 5.376.563 | 4.980.051 | 597.736 | 4.382.314 |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | 1.194.418 | - | 1.194.418 | 1.385.070 | 2.488 | 1.382.582 |
| | 13.528.679 | 8.762.303 | 4.766.377 | 12.943.503 | 8.851.003 | 4.092.500 |

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre del 2013, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxiii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

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

| CREDECOOP R.L. | | | | | | | | | |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Calce de Plazos Moneda Nacional | | | | | | | | | |
| En miles de colones al 31 de Diciembre de 2013 | | | | | | | | | |
| | 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 |
| | | días | días | días | Días | días | 365 días | 30 | General |
| Recuperación de activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 271.318 | - | - | - | - | - | - | - | 271.318 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | |
| Inversiones | - | 1.268.461 | 408.870 | 619.514 | 711.302 | 2.068.221 | 658.708 | - | 5.735.075 |
| Cartera de crédito | - | 136.020 | 128.547 | 57.084 | 196.936 | 328.042 | 4.564.675 | 1.090.129 | 6.501.434 |
| Total de recup. de Activos | 271.318 | 1.404.481 | 537.417 | 676.598 | 908.238 | 2.396.264 | 5.223.382 | 1.090.129 | 12.507.827 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1.994.089 | 1.336.198 | 645.365 | 647.218 | 1.248.181 | 1.718.145 | 84.876 | - | 7.674.072 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades | 19.585 | 1.397 | 1.409 | 1.420 | 4.332 | 8.995 | 368.605 | - | 405.743 |
| Cargos por pagar | 15.565 | 50.413 | 9.564 | 7.936 | 3.911 | 1.855 | - | - | 89.244 |
| Total venc. de pasivos | 2.029.240 | 1.388.007 | 656.338 | 656.575 | 1.256.424 | 1.728.995 | 453.481 | - | 8.169.060 |
| Diferencia | (1.757.922) | 16.474 | (118.921) | 20.023 | (348.186) | 667.269 | 4.769.901 | 1.090.129 | 4.338.767 |

| CREDECOOP R.L. | | | | | | | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Calce de Plazos Moneda Extranjera | | | | | | | | | |
| En miles de dólares al 31 de Diciembre de 2013 | | | | | | | | | |
| | 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 |
| | | días | días | días | Días | días | 365 días | 30 | General |
| Recuperación de activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 92.101 | - | - | - | - | - | - | - | 92.101 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | |
| Inversiones | - | 135.018 | - | - | 2.108 | 7.256 | 200.971 | - | 345.354 |
| Cartera de crédito | - | 8.869 | 5.102 | 20.619 | 9.008 | 19.918 | 415.590 | 104.290 | 583.397 |
| Total de recup. de Activos | 92.101 | 143.887 | 5.102 | 20.619 | 11.117 | 27.174 | 616.562 | 104.290 | 1.020.852 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 350.782 | 75.890 | 23.475 | 6.818 | 71.449 | 47.861 | 9.900 | - | 586.175 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades | 5.293 | - | - | - | - | - | - | - | 5.293 |
| Cargos por pagar | 461 | 850 | 156 | 12 | 248 | 48 | - | - | 1.775 |
| Total venc. de pasivos | 356.536 | 76.740 | 23.630 | 6.830 | 71.698 | 47.909 | 9.900 | - | 593.243 |
| Diferencia | (264.434) | 67.147 | (18.528) | 13.789 | (60.581) | (20.735) | 606.662 | 104.290 | 427.609 |

| CREDECOOP R.L. | | | | | | | | | |
|---|------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Calce de Plazos Moneda Nacional | | | | | | | | | |
| En miles de colones al 31 de Diciembre de 2012 | | | | | | | | | |
| Concepto | a la vista | de 1 a 30 días | de 31 a 60 días | de 61 a 90 días | de 91- 180 días | 181 a 365 días | más de 365 días | Par. Venc. 30 | Total General |
| Recuperación de activos | | | | | | | | | - |
| Disponibilidades | 699,308,200 | - | - | - | - | - | - | - | 699,308,200 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | - |
| Inversiones | - | 1,044,346,110 | 522,084,930 | 522,525,420 | 1,336,803,250 | 1,591,733,240 | 920,008,000 | - | 5,937,500,950 |
| Cartera de crédito | - | 100,647,240 | 67,001,040 | 45,056,890 | 189,423,890 | 268,541,280 | 3,336,418,220 | 1,101,047,520 | 5,108,136,080 |
| Total de recup. de Activos | 699,308,200 | 1,144,993,350 | 589,085,970 | 567,582,310 | 1,526,227,140 | 1,860,274,520 | 4,256,426,220 | 1,101,047,520 | 11,744,945,230 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 2,249,907,460 | 1,140,437,190 | 622,309,910 | 681,805,990 | 1,191,400,190 | 1,512,008,610 | 211,578,130 | 2,488,070 | 7,611,935,550 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades | - | 1,264,500 | 1,275,030 | 1,285,660 | 3,921,620 | 8,142,310 | 386,157,900 | - | 402,047,020 |
| Cargos por pagar | 19,289,550 | 31,986,280 | 8,075,360 | 8,923,050 | 3,445,590 | 2,582,880 | 70 | - | 74,302,780 |
| Total venc. de pasivos | 2,269,197,010 | 1,173,687,970 | 631,660,300 | 692,014,700 | 1,198,767,400 | 1,522,733,800 | 597,736,100 | 2,488,070 | 8,088,285 |
| Diferencia | (1,569,888,810) | (28,694,620) | (42,574,330) | (124,432,390) | 327,459,740 | 337,540,720 | 3,658,690,120 | 1,098,559,450 | 3,656,659,880 |

| CREDECOOP R.L. | | | | | | | | | |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras) | | | | | | | | | |
| En miles de colones al 31 de Diciembre de 2012 | | | | | | | | | |
| Concepto | 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 |
| | | días | días | días | días | días | 365 días | 30 | General |
| Recuperación de activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 63,292,040 | - | - | - | - | - | - | - | 63,292,040 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | - |
| Inversiones | - | 57,445,750 | 994,100 | - | 1,027,730 | 7,256,290 | 356,631,450 | - | 423,355,320 |
| Cartera de crédito | - | 7,065,320 | 3,085,030 | 33,399,150 | 5,631,620 | 11,713,840 | 366,992,900 | 284,022,950 | 711,910,810 |
| Total de recup. de Activos | 63,292,040 | 64,511,070 | 4,079,130 | 33,399,150 | 6,659,350 | 18,970,130 | 723,624,350 | 284,022,950 | 1,198,558,170 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 438,495,580 | 117,568,660 | 32,723,320 | 39,018,300 | 85,256,420 | 48,192,710 | - | - | 761,254,990 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cargos por pagar | 219,490 | 925,020 | 78,510 | 14,980 | 190,850 | 34,300 | - | - | 1,463,150 |
| Total venc. de pasivos | 438,715,070 | 118,493,680 | 32,801,830 | 39,033,280 | 85,447,270 | 48,227,010 | - | - | 762,718,140 |
| Diferencia | (375,423,030) | (53,982,610) | (28,722,700) | (5,634,130) | (78,787,920) | (29,256,880) | 723,624,350 | 284,022,950 | 435,840,030 |

La situación al 31 de diciembre del 2013 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, 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 2013, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de diciembre del 2013, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2013 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado:

b. Riesgo de tasas de interés:

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2013 se presenta el siguiente reporte de brechas.

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

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

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2012
en colones

| Nombre de Cuenta | Del 1 a 30 días | De 31 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 360 días | De 361 a 720 días | Más de 720 días | Total |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Moneda Nacional | | | | | | | |
| Inversiones MN | - | 1,074,815,625 | 1,429,905,625 | 1,743,190,995 | 169,106,000 | 1,008,167,000 | 5,425,185,245 |
| Cartera de créditos MN | 3,151,072,654 | | | | | | 3,151,072,654 |
| <i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i> | 3,151,072,654 | 1,074,815,625 | 1,429,905,625 | 1,743,190,995 | 169,106,000 | 1,008,167,000 | 8,576,257,899 |
| Obligaciones con el público MN | - | 1,201,925,427 | 1,347,514,990 | 1,252,333,854 | 1,588,696,804 | 181,578,708 | 5,572,049,783 |
| Obligaciones con el BCCR MN | | | | | | | - |
| Obligaciones con entidades financieras MN | 403,565,857 | | | | | | 403,565,857 |
| <i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i> | 403,565,857 | 1,201,925,427 | 1,347,514,990 | 1,252,333,854 | 1,588,696,804 | 181,578,708 | 5,975,615,640 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B) | 2,747,506,797 | (127,109,802) | 82,390,635 | 490,857,141 | (1,419,590,804) | 826,588,292 | 2,600,642,259 |
| Moneda Extranjera | | | | | | | |
| Inversiones ME | 57,445,755 | 1,829,557 | 6,980,013 | 16,163,427 | 12,468,684 | 497,708,215 | 592,595,651 |
| Cartera de créditos ME | 121,258,119 | | | | | | 121,258,119 |
| <i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i> | 178,703,874 | 1,829,557 | 6,980,013 | 16,163,427 | 12,468,684 | 497,708,215 | 713,853,770 |
| Obligaciones con el público ME | - | 118,919,386 | 72,635,115 | 91,092,764 | 59,504,372 | - | 342,151,638 |
| Obligaciones con el BCCR ME | | | | | | | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | | | | | | - |
| <i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i> | - | 118,919,386 | 72,635,115 | 91,092,764 | 59,504,372 | - | 342,151,638 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D) | 178,703,874 | (117,089,829) | (65,655,102) | (74,929,337) | (47,035,688) | 497,708,215 | 371,702,133 |
| 1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C) | 3,329,776,528 | 1,076,645,182 | 1,436,885,638 | 1,759,354,422 | 181,574,684 | 1,505,875,215 | 9,290,111,669 |
| 2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D) | 403,565,857 | 1,320,844,813 | 1,420,150,104 | 1,343,426,618 | 1,648,201,176 | 181,578,708 | 6,317,767,277 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2) | 2,926,210,671 | (244,199,631) | 16,735,534 | 415,927,804 | (1,466,626,492) | 1,324,296,506 | 2,972,344,392 |

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 2013, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

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

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2013 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

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

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

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