

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

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal**

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

**ii. País de Constitución**

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

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

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

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

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

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

La cooperativa no cuenta con sucursales.

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

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

**vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa [www.credecoop.fi.cr](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 42 funcionarios.

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

### **i. Disposiciones generales.**

Las políticas contables significativas de CREDECOOP, R.L., durante el primer trimestre que concluye el 30 de junio del 2012, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales Información Financiera.

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

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

### **ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria**

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de junio del 2012 y 2011, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

| <b>Por U.S. \$1.00</b> | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|------------------------|-------------|-------------|
| <b>Compra</b>          | 492.57      | 498.61      |
| <b>Venta</b>           | 503.85      | 509.57      |

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

### iii. Inversiones en valores y depósitos

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

| <b>Activo</b>             | <b>Método</b>  |
|---------------------------|--|
| Negociables               | Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.  |
| Disponibles para la Venta | Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial. |
| Mantenidas al Vencimiento | La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.  |

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

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

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

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

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

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

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

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

| <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 CONACCOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una reserva de fortalecimiento patrimonial de un 15% sobre el excedente.

#### xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

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

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

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

#### i. Disponibilidades

Al 30 de junio del 2012 y 2011 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

|  | <b>2012</b>          | <b>2011</b>        |
|--|----------------------|--------------------|
| Efectivo   | ¢ <u>0</u>           | <u>6,199,391</u>   |
| Dinero en cajas y bóvedas                              | 0                    | 5,235,757          |
| Efectivo en tránsito                                   | 0                    | 963,634            |
| Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país | <u>300,499,765</u>   | <u>524,498,853</u> |
| Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado    | 210,751,304          | 451,131,753        |
| Depósitos a la vista en entidades financieras privadas | <u>89,748,461</u>    | <u>73,367,100</u>  |
|  | <u>¢ 300,499,765</u> | <u>530,698,244</u> |

## ii. Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio del 2012 y 2011, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

|  | <b>2012</b>                 | <b>2011</b>                 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>                 | ¢ <u>6,942,078,556</u>      | <u>4,152,988,175</u>        |
| <b>Inversiones en valores negociables</b>                  | <u>0</u>                    | <u>0</u>                    |
| <b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>    | <u>6,939,615,706</u>        | <u>3,611,141,425</u>        |
| Valores del B.C.C.R.                                       | 2,071,786,145               | 1,610,095,240               |
| Valores del sector público no financiero del país          | 525,567,095                 | 596,590,884                 |
| Valores de entidades financieras del país                  | <u>4,342,262,465</u>        | <u>1,404,455,301</u>        |
| <b>Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento</b> | <u>0</u>                    | <u>0</u>                    |
| Valores del B.C.C.R.                                       | 0                           | 0                           |
| Valores de entidades financieras del país                  | <u>0</u>                    | <u>0</u>                    |
| <b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos</b>    | 2,462,850                   | 541,846,750                 |
| Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento     | 2,462,850                   | 541,846,750                 |
| <b>Productos por cobrar en instrumentos financieros</b>    | <u>130,420,772</u>          | <u>63,166,962</u>           |
| Productos por cobrar en instrumentos financieros           | <u>130,420,772</u>          | <u>63,166,962</u>           |
| Total inversiones en instrumentos financieros              | <u><u>7,072,499,328</u></u> | <u><u>4,216,155,137</u></u> |

Al 30 de junio del 2012 y 2011, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2,014,873,465 y ¢378,117.,751 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

## iii. Cartera de créditos

Al 30 de junio del 2012 y 2011, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

|  | <b>2012</b>                   | <b>2011</b>                 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créditos vigentes</b>                   | ¢ <u>3,902,329,696</u>        | <u>4,485,828,326</u>        |
| Préstamos con otros recursos vigentes      | 3,877,640,670                 | 3,730,099,247               |
| Otros Créditos Vigentes                    | 0                             | 728,588,592                 |
| Tarjeta de crédito                         | 24,689,026                    | 27,140,487                  |
| <b>Créditos vencidos</b>                   | <u>2,059,154,976</u>          | <u>2,680,635,409</u>        |
| Préstamos con otros recursos vencidos      | 2,055,477,384                 | 2,674,924,127               |
| Tarjeta de crédito                         | 3,677,592                     | 5,711,281                   |
| <b>Créditos en cobro judicial</b>          | <u>187,005,286</u>            | <u>308,685,204</u>          |
| Préstamos en cobro judicial                | 185,008,435                   | 308,240,535                 |
| Tarjeta de crédito                         | <u>1,996,851</u>              | <u>444,669</u>              |
| <b>Productos por cobrar</b>                | <u>196,361,954</u>            | <u>281,238,302</u>          |
|  | <u>6,344,851,913</u>          | <u>7,756,387,240</u>        |
| <b>Estimación para cartera de créditos</b> | <u>(117,451,065)</u>          | <u>(177,317,743)</u>        |
|  | ¢ <u><u>6,227,400,848</u></u> | <u><u>7,579,069,496</u></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 30 de junio 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

|  | <b>2012</b>            | <b>2011</b>          |
|--|------------------------|----------------------|
| Cartera de créditos originada por la entidad | 6,148,489,958          | 7,475,148,938        |
| Cartera de créditos comprada por la entidad  | 0                      | 0                    |
|  | <u>¢ 6,148,489,958</u> | <u>7,475,148,938</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 junio del 2012 y 2011.

|   | <b>2012</b>        | <b>2011</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Estimación para créditos incobrables                                      |                    |                    |
| Saldo al inicio   | ¢ 176,938,645      | 271,082,315        |
| Más o menos:  |                    |                    |
| Estimación cargada a resultados   | 206,018,016        | 254,849,535        |
| Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes realizables          | (24,454,338)       | (151,000,000)      |
| Estimación cargada por créditos insolutos                                 | (142,835,140)      | (197,993,206)      |
| Saldo al final del año anterior   | <u>215,667,183</u> | <u>176,938,644</u> |
| Más o menos:  |                    |                    |
| Estimación cargada a resultados año examinado                             | 59,846,585         | 24,833,436         |
| Traslado Estimación para deterioro de bienes en recuperación de créditos  | (158,062,703)      | (24,454,338)       |
| Saldo de Estimación para Cartera de Créditos                              | <u>117,451,065</u> | <u>177,317,742</u> |
| Más o menos:  |                    |                    |
| Estimación Cuentas y Productos por Cobrar asociados a Cartera de Créditos | <u>117,451,065</u> | <u>177,317,742</u> |

Al 30 de junio del 2012 y 2011 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

**Concentración de cartera por tipo de garantía:**

| <b>Garantizadas por</b>   | <b>Composición</b> | <b>2012</b>          | <b>Composición</b> | <b>2011</b>          |
|---------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Certificados de Inversión | 2.00%              | 122,747,660          | 15.09%             | 1,127,948,052        |
| Hipotecaria               | 87.75%             | 5,395,599,265        | 77.40%             | 5,786,035,685        |
| Fiduciaria                | 10.25%             | 630,143,034          | 7.51%              | 561,165,226          |
|                           | <b>100.00%</b>     | <b>6,148,489,959</b> | <b>100.00%</b>     | <b>7,475,148,963</b> |

**Concentración de la cartera por actividad económica**

| <b>Actividad Económica<br/>Financiada</b> | <b>Composición</b> | <b>2012</b>          | <b>Composición</b> | <b>2011</b>          |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Agricultura                               | 8.78%              | 539,986,927          | 11.27%             | 842,822,246          |
| Comercio                                  | 74.28%             | 4,567,227,086        | 60.33%             | 4,510,071,680        |
| Vivienda                                  | 6.54%              | 401,822,927          | 6.17%              | 461,491,935          |
| Personales                                | 10.40%             | 639,453,020          | 12.47%             | 932,174,511          |
| Financiero (Ahorro y Crédito)             | 0.00%              | 0                    | 9.75%              | 728,588,591          |
|   | <b>100.00%</b>     | <b>6,148,489,959</b> | <b>100.00%</b>     | <b>7,475,148,963</b> |

**La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:**

|                   | <b>jun-12</b>      |                      | <b>jun-11</b>      |                      |
|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                   | <b>Composición</b> | <b>Principal</b>     | <b>Composición</b> | <b>Principal</b>     |
| Al día            | 63.47%             | 3,902,329,697        | 60.01%             | 4,485,828,330        |
| de 1 a 30 días    | 15.94%             | 979,843,351          | 19.19%             | 1,434,848,115        |
| de 31 a 60 días   | 10.76%             | 661,861,594          | 8.51%              | 636,199,591          |
| de 61 a 90 días   | 5.55%              | 341,426,861          | 7.54%              | 563,305,457          |
| de 91 a 120 días  | 1.15%              | 70,889,385           | 0.61%              | 45,620,326           |
| de 121 a 180 días | 0.08%              | 5,133,785            | 0.01%              | 404,160              |
| Más de 180 días   | 0.00%              | -                    | 0.00%              | 257,761              |
| Cobro judicial    | 3.04%              | 187,005,286          | 4.13%              | 308,685,224          |
| <b>Totales</b>    | <b>100%</b>        | <b>6,148,489,959</b> | <b>100%</b>        | <b>7,475,148,963</b> |

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

**JUNIO 2012**

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

**JUNIO 2011**

| <b>Rangos de Clase</b>                   | <b>Número de Concentraciones</b> | <b>Principal</b>     | <b>Intereses</b>   |
|--|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| De ¢0 hasta ¢166,722,984.00              | 1,381                            | ¢ 5,696,232,812      | 244,701,832        |
| De ¢166,722,985.00 hasta ¢333,445,968.00 | 6                                | 1,434,920,454        | 92,639,757         |
| De ¢333,445,969.00 hasta ¢500,168,952.00 | 1                                | 343,995,698          | 3,859,349          |
|  | <b>1,388</b>                     | <b>7,475,148,963</b> | <b>341,200,938</b> |

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

|                         | <b>2012</b>   | <b>2011</b>   |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Monto de los préstamos  | ¢ 168,404,351 | ¢ 306,825,742 |
| Número de los préstamos | 17            | 21            |

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

|  | <b>2012</b>   | <b>2011</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Monto de operaciones en cobro judicial | ¢ 187,005,286 | ¢ 308,685,224 |
| Número de Préstamos en cobro judicial  | 31            | 30            |
| Porcentaje sobre cartera de créditos   | 3.04%         | 4.13%         |

**iv. Cuentas y productos por cobrar**

Al 30 de junio de 2012 y 2011 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

|   | <b>2012</b>         | <b>2011</b>        |
|---|---------------------|--------------------|
| Otras cuentas por cobrar diversas                   | ¢ 22,952,862        | 4,247,249          |
| Productos por cobrar                                | <u>0</u>            | <u>0</u>           |
|   | 22,952,862          | 4,247,249          |
| Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad | <u>(2,062,344)</u>  | <u>(2,062,344)</u> |
|   | <u>¢ 20,890,518</u> | <u>2,184,906</u>   |

**v. Bienes realizables**

Al 30 de junio del 2012 y 2011 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

|   | <b>2012</b>               | <b>2011</b>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos           | <u>500,179,245</u>        | <u>946,590,143</u>        |
| Recibidos en Dación de Pago                                       | 266,404,959               | 943,766,396               |
| Adjudicados en Remate Judicial                                    | <u>233,774,287</u>        | <u>2,823,746</u>          |
|   | <u>500,179,245</u>        | <u>946,590,143</u>        |
| Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos | <u>(340,967,963)</u>      | <u>(433,049,047)</u>      |
|   | <u><b>159,211,282</b></u> | <u><b>513,541,095</b></u> |

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

|  | <b>Saldo al</b>    |                    |                          | <b>Saldo al</b>    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
|  | <b>31/12/2010</b>  | <b>Adiciones</b>   | <b>Venta y/o retiros</b> | <b>30/06/2011</b>  |
| <b>Costo</b>                               |                    |                    |                          |                    |
| Terrenos                                   | 108,000,000        |                    |                          | 108,000,000        |
| Edificios e instalaciones                  | 162,210,000        |                    |                          | 162,210,000        |
| Reevaluación de terrenos                   | 255,000,000        |                    |                          | 255,000,000        |
| Reevaluación de Edificios e instalaciones  | 22,493,097         |                    |                          | 22,493,097         |
| Equipo y mobiliario                        | 90,210,124         | 5,242,025          | 289,689                  | 95,162,461         |
| Equipo de computación                      | 85,929,468         | 2,179,069          | 4,691,860                | 83,416,678         |
| Costo de Vehículos                         | 15,051,849         |                    |                          | 15,051,849         |
| <b>Total</b>                               | <b>738,894,539</b> | <b>7,421,094</b>   | <b>4,981,549</b>         | <b>741,334,084</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b>              |                    |                    |                          |                    |
| Terrenos                                   |                    |                    |                          | 0                  |
| Edificios e instalaciones                  | 32,851,001         | 2,320,397          |                          | 35,171,398         |
| Equipo y mobiliario                        | 64,990,316         | 3,759,567          | 289,689                  | 68,460,194         |
| Equipo de computación                      | 63,566,336         | 2,962,170          | 4,691,860                | 61,836,646         |
| Vehículos                                  | 5,268,147          | 752,592            |                          | 6,020,739          |
| Bienes tomados en arrendamiento financiero |                    |                    |                          | 0                  |
| Bienes tomados en arrendamiento operativo  |                    |                    |                          | 0                  |
| <b>Total Depreciación acumulada</b>        | <b>166,675,800</b> | <b>9,794,726</b>   | <b>4,981,549</b>         | <b>171,488,977</b> |
| <b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b> | <b>572,218,739</b> | <b>(2,373,632)</b> | <b>0</b>                 | <b>569,845,107</b> |
|  |                    |                    |                          |                    |
|  | <b>Saldo al</b>    |                    |                          | <b>Saldo al</b>    |
|  | <b>31/12/2011</b>  | <b>Adiciones</b>   | <b>Venta y/o retiros</b> | <b>30/06/2012</b>  |
| <b>Costo</b>                               |                    |                    |                          |                    |
| Equipo y Mobiliario                        | 94,084,764         | 510,309            | 317,525                  | 94,277,548         |
| Equipo de Computación                      | 83,046,812         | 19,215,176         | 1,558,776                | 100,703,212        |
| Vehículos                                  | 15,051,849         | 0                  | 0                        | 15,051,849         |
| <b>Total</b>                               | <b>192,183,425</b> | <b>19,725,484</b>  | <b>1,876,301</b>         | <b>210,032,609</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b>              |                    |                    |                          |                    |
| Equipo y Mobiliario                        | 69,510,816         | 2,793,962          | 42,337                   | 72,262,441         |
| Equipo de Computación                      | 64,589,152         | 3,110,122          | 1,558,776                | 66,140,499         |
| Vehículos                                  | 6,773,332          | 752,592            | 0                        | 7,525,924          |
| <b>Total Depreciación Acumulada</b>        | <b>140,873,299</b> | <b>6,656,677</b>   | <b>1,601,112</b>         | <b>145,928,864</b> |
| <b>Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto</b> | <b>51,310,125</b>  | <b>13,068,808</b>  | <b>275,188</b>           | <b>64,103,744</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:

|                                    | 2012                |                      | 2011                |                      |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                                    | <u>No. Clientes</u> | <u>Monto</u>         | <u>No. Clientes</u> | <u>Monto</u>         |
| <b>Depósitos a la vista</b>        |                     |                      |                     |                      |
| Depósitos del público              | 11,219              | 2,657,645,635        | 7,702               | 2,917,751,316        |
| Depósitos restringidos e inactivos | 7,575               | 128,654,939          | 9,914               | 161,217,361          |
|                                    | <u>18,794</u>       | <u>2,786,300,574</u> | <u>17,616</u>       | <u>3,078,968,678</u> |
| <b>Depósitos a Plazo</b>           |                     |                      |                     |                      |
| Depósitos del público              | 4,074               | 6,111,907,216        | 3,871               | 5,598,375,158        |
| Depósitos restringidos e inactivos | 34                  | 374,777,767          | 38                  | 403,411,525          |
|                                    | <u>4,108</u>        | <u>6,486,684,983</u> | <u>3,909</u>        | <u>6,001,786,683</u> |
|                                    | <u>22,902</u>       | <u>9,272,985,558</u> | <u>21,525</u>       | <u>9,080,755,361</u> |

**viii. Otras obligaciones con entidades:**

Al 30 de junio del 2012 y 2011 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

|   | 2012                 | 2011               |
|---|----------------------|--------------------|
| Obligaciones con entidades financieras a la vista | ¢ 0                  | 0                  |
| Obligaciones con otras entidades no financieras   | 409,417,546          | 423,101,945        |
| Infocoop  | <u>409,417,546</u>   | <u>423,101,945</u> |
| Sobregiros  | 0                    | 0                  |
|   | <u>¢ 409,417,546</u> | <u>423,101,945</u> |

## ix. Cuentas por pagar y provisiones

|   | <b>2012</b>          | <b>2011</b>        |
|---|----------------------|--------------------|
| Cuentas por pagar diversas  | ¢ 206,976,921        | 105,635,524        |
| Aportaciones patronales por pagar                                     | 6,137,569            | 5,383,321          |
| Remuneraciones por pagar  | 8,736,231            | 8,868,229          |
| Dividendos por pagar  | -                    | 21,736,551         |
| Excedentes por pagar  | 6,107,497            | -                  |
| Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar               | 5,142,360            | 6,229,168          |
| Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas | 19,388               | 23,004             |
| Otras cuentas y comisiones por pagar                                  | 180,833,876          | 63,395,252         |
| Provisiones   | <u>89,526,263</u>    | <u>84,509,122</u>  |
| Provisiones para obligaciones patronales                              | <u>89,526,263</u>    | <u>84,509,122</u>  |
|   | <u>¢ 296,503,184</u> | <u>190,144,646</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 30 de junio de 2012 y 2011 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

|                            | <b>2012</b>            | <b>2011</b>          |
|----------------------------|------------------------|----------------------|
| Capital pagado             |                        |                      |
| Capital Social Cooperativo | ¢ <u>2,568,191,334</u> | <u>2,290,792,144</u> |

## xi. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio de 2012 y 2011, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

|   | <b>2012</b>            | <b>2011</b>          |
|---|------------------------|----------------------|
| Reserva legal                                   | ¢ <u>274,337,922</u>   | <u>266,970,257</u>   |
| Otras reservas obligatorias                     | <u>277,211,017</u>     | <u>286,754,720</u>   |
| Educación                                       | 253,472,180            | 242,146,819          |
| Bienestar social                                | 5,606,529              | 26,475,593           |
| Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac. |                        |                      |
| Otras reservas voluntarias                      | 686,433,931            | 489,942,571          |
| Reserva de Investigación y Desarrollo           | 0                      | 0                    |
| Reserva de Capacitación                         | 24,432,940             | 23,696,173           |
| Reserva para Riesgo Equipo de Computo           | 36,749,883             | 36,749,883           |
| Cobertura de Pérdidas                           | <u>625,251,109</u>     | <u>429,496,515</u>   |
|   | <u>¢ 1,237,982,870</u> | <u>1,043,667,548</u> |

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

Al 30 de junio del 2012 y 2011 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

|   | <b>2012</b>         | <b>2011</b>         |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Cuentas contingentes deudora</b>         | ¢ <u>72,702,581</u> | ¢ <u>68,011,703</u> |
| Líneas de crédito de utilización automática | 41,682,958          | 33,127,782          |
| Créditos pendientes de desembolsar          | 31,019,623          | 34,883,921          |
| <b>Otras cuentas de Orden deudora</b>       | ¢ 23,989,659,063    | ¢ 26,741,419,447    |
| Garantías recibidas en poder de la entidad  | 23,340,184,690      | 24,997,770,183      |
| Garantías recibidas en poder de terceros    | -                   | 1,352,851,872       |
| Cuentas castigadas                          | 631,732,599         | 330,834,756         |
| Productos en suspenso                       | 17,741,775          | 59,962,636          |

## xiii. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2012 y 2011, los ingresos financieros se detallan así:

|   | <b>2012</b>                 | <b>2011</b>               |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| <b>Ingresos financieros por disponibilidades</b>  | ¢ <u>7,233,901</u>          | <u>859,858</u>            |
| Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país   | 7,233,901                   | 859,858                   |
| <b>Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo</b>  | <u>251,567,077</u>          | <u>159,720,624</u>        |
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta  | 199,877,425                 | 107,654,895               |
| Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento                                  | -                           | -                         |
| Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos  | 51,689,651                  | 52,065,728                |
| <b>Ingresos financ. por créditos vigentes</b>   | <u>576,817,891</u>          | <u>674,985,928</u>        |
| Productos por préstamos con otros recursos  | 536,740,039                 | 637,397,803               |
| Productos por otros créditos  | 37,188,902                  | 33,940,811                |
| Productos por tarjetas de crédito   | 2,888,949                   | 3,647,314                 |
| <b>Ingresos financ.por créditos vencidos y en cobro judic.</b>  | <u>-</u>                    | <u>-</u>                  |
| Productos por préstamos con otros recursos  | -                           | -                         |
| <b>Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto</b>   | <u>41,262,752</u>           | <u>47,301,626</u>         |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público   | 26,696,188                  | 31,468,986                |
| Diferencias de cambio por disponibilidades.   | 82,174                      | 1,201,373                 |
| Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.   | 10,850,997                  | 7,582,130                 |
| Diferencias de cambio por créditos vigentes.  | 2,951,344                   | 6,810,580                 |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar  | 682,048                     | 238,556                   |
| <b>Liq. de ganancia no realizada en la venta de valores disp. para la venta</b>                                   | <u>26,997,524</u>           | <u>13,578,813</u>         |
| Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta MN | -                           | -                         |
| Ganancia Realizada en Liquidación de Instrumentos Financieros   | 26,997,524                  | 13,578,813                |
| <b>Otros ingresos financieros</b>   | <u>4,903,237</u>            | <u>70,581,128</u>         |
| Comisiones por líneas de crédito  | 4,897,254                   | 9,176,817                 |
| Otros ingresos financieros diversos   | 5,983                       | 61,404,312                |
|   | ¢ <u><u>908,782,381</u></u> | <u><u>967,027,977</u></u> |

#### xiv. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2012 y 2011, los gastos financieros se detallan así:

|   |   | <b>2012</b>        | <b>2011</b>        |
|---|---|--------------------|--------------------|
| Gastos Financieros por obligaciones con el público    | ¢ | 360,449,019        | 374,328,746        |
| Gastos financieros por otras obligaciones financieras |   | 16,514,967         | 28,883,317         |
| Gastos financieros por diferencial cambiario          |   | 54,276,660         | 57,969,396         |
| Otros gastos financieros                              |   | 8,354,429          | 62,343,131         |
|   | ¢ | <u>439,595,074</u> | <u>523,524,591</u> |

#### xv. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de junio del 2012 y 2011, los gastos administrativos se detallan así:

|   |   | <b>2012</b>        | <b>2011</b>        |
|---|---|--------------------|--------------------|
| Gastos de personal                              | ¢ | 153,193,337        | 150,362,848        |
| Gastos servicios externos                       |   | 2,995,384          | 10,471,107         |
| Gastos de movilidad y comunicaciones            |   | 3,889,179          | 4,529,674          |
| Gastos de infraestructura                       |   | 6,960,342          | 15,114,288         |
| Gastos generales                                |   | 48,321,929         | 32,170,430         |
| Total Impuestos Patentes y Contrib. Obligatoria |   | 0                  | 0                  |
|   | ¢ | <u>215,360,171</u> | <u>212,648,347</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 30 de junio de 2012 y 2011, los equivalentes de efectivo se detallan así:

|   |   | <b>2012</b>          | <b>2011</b>        |
|---|---|----------------------|--------------------|
| <b>Disponibilidades</b>                                 | ¢ | 300,499,765          | 530,698,244        |
| Inversiones en valores y depósitos                      |   |                      |                    |
| Inversiones en valores negociables                      |   | 0                    | 0                  |
| <b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b> |   | 2,014,873,465        | 378,117,751        |
| Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento     |   | 0                    | 0                  |
| Inversiones en valores y depósitos                      |   | <u>2,014,873,465</u> | <u>378,117,751</u> |
| <b>Total efectivo y equivalentes</b>                    | ¢ | <u>2,315,373,230</u> | <u>908,815,995</u> |

## xvi. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2012 y 2011, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

| <b>Activo restringido</b>          | <b>2012</b>   | <b>2011</b>   | <b>Causa de restricción</b> |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|
| Inversiones en valores y depósitos | 2,221,173,416 | 1,776,387,681 | Reserva de liquidez         |
| Inversiones en valores y depósitos | 2,462,850     | 541,846,750   | Garantía de obligaciones    |
| Cartera de créditos                | -             | -             | Garantía de obligaciones    |

## xvii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2012 y 2011, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

| <b>Concepto</b>                    | <b>Criterio de Valuación</b> | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|
| Disponibilidades                   | Tipo de cambio de compra     | 214,173     | 230,585     |
| Inversiones en valores y Depósitos | Tipo de cambio de compra     | 1,082,397   | 1,201,508   |
| Cartera de Créditos                | Tipo de cambio de compra     | 1,469,674   | 1,476,356   |
| Otras Cuentas por Cobrar           | Tipo de cambio de compra     | 9,387       | 7,122       |
| Otros Activos                      | Tipo de cambio de compra     | -           | 43,908      |
| Saldo Activo en Dólares            |                              | 2,775,631   | 2,959,478   |
| Obligaciones con el Publico        | Tipo de cambio de compra     | 1,847,499   | 1,950,500   |
| Otros Pasivos                      | Tipo de cambio de compra     | 97,105      | 25,395      |
| Total Pasivo en Dólares            |                              | 1,944,604   | 1,975,896   |
| Posición Monetaria                 |                              | 831,027     | 983,583     |

El tipo de cambio al 30 de junio del 2012 y 2011 fue el siguiente:

|                    | <b>jun-12</b> | <b>jun-11</b> |
|--------------------|---------------|---------------|
| Activos en Dólares | 492.57        | 498.61        |
| Pasivos en Dólares | 492.57        | 498.61        |

## xviii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

## **xix. Vencimiento de activos y pasivos:**

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de junio del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

| En miles de colones                  | 2012              |                  |                  | 2011              |                  |                  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                      | Activos           | Pasivos          | Diferencia       | Activos           | Pasivos          | Diferencia       |
| a.- De 1 a 30 días                   | 1,849,670         | 4,086,529        | (2,236,859)      | 443,968           | 894,307          | (450,339)        |
| b.- De 31 a 60 días                  | 699,604           | 782,945          | (83,341)         | 323,371           | 1,107,058        | (783,687)        |
| c.- De 61 a 90 días                  | 685,730           | 1,300,680        | (614,950)        | 860,686           | 704,988          | 155,699          |
| d.- De 91 a 180 días                 | 1,980,037         | 1,531,939        | 448,098          | 1,345,799         | 1,701,302        | (355,503)        |
| e.- De 181 a 365 días                | 5,474,134         | 1,601,816        | 3,872,318        | 1,603,481         | 1,529,047        | 74,434           |
| f.- Más de 365 días                  | 2,860,136         | 456,700          | 2,403,436        | 5,758,900         | 546,412          | 5,212,488        |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | 168,539           | -                | 168,539          | 1,636,335         | -                | 1,636,335        |
|                                      | <b>13,717,851</b> | <b>9,760,610</b> | <b>3,957,241</b> | <b>11,972,542</b> | <b>6,483,115</b> | <b>5,489,428</b> |

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio del 2012, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

## **xx. Riesgo de liquidez y de mercado:**

### **a. Riesgo de liquidez**

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

| <b>CREDECOOP, R.L.</b>                 |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
|--|---------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| <b>Calce de Plazos Moneda Nacional</b> |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
| <b>Al 30 de junio de 2012</b>          |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
| Concepto                               | a la vista                | de 1 a 30 días          | de 31 a 60 días        | de 61 a 90 días         | de 91- 180 días         | 181 a 365 días          | más de 365 días         | Par. Venc. 30         | Total General            |
| Recuperación de activos                |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         | -                     |                          |
| Disponibilidades                       | 195,004,634.77            | -                       | -                      | -                       | -                       | -                       | -                       | -                     | 195,004,634.77           |
| Cuenta de encaje                       |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       | -                        |
| Inversiones                            | -                         | 1,504,378,964.72        | 587,239,041.58         | 503,009,722.10          | 1,685,184,865.58        | 1,105,290,437.48        | 1,154,240,145.24        | -                     | 6,539,343,176.70         |
| Cartera de crédito                     | -                         | 41,415,461.19           | 102,590,830.61         | 172,538,009.14          | 242,795,594.55          | 3,730,672,508.24        | 1,158,215,299.13        | 158,706,732.34        | 5,606,934,435.20         |
| <b>Total de recup. de Activos</b>      | <b>195,004,634.77</b>     | <b>1,545,794,425.91</b> | <b>689,829,872.19</b>  | <b>675,547,731.24</b>   | <b>1,927,980,460.13</b> | <b>4,835,962,945.72</b> | <b>2,312,455,444.37</b> | <b>158,706,732.34</b> | <b>12,341,282,246.67</b> |
| Recuperación de pasivos                |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
| Obligaciones con el público            | 2,315,428,937.72          | 1,103,068,458.17        | 740,013,173.00         | 1,210,278,190.00        | 1,379,215,737.74        | 1,554,549,170.54        | 62,400,000.00           | -                     | 8,364,953,667.17         |
| Obligaciones con el BCCR               |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       | -                        |
| Obligaciones con entidades             | -                         | 1,203,076.15            | 1,213,101.78           | 1,223,210.96            | 3,731,133.93            | 7,746,822.75            | 394,300,200.07          | -                     | 409,417,545.64           |
| Cargos por pagar                       | 21,685,016.31             | 33,300,449.09           | 7,658,540.51           | 4,749,782.71            | 5,341,193.25            | 3,480,604.86            | 127.78                  | -                     | 76,215,714.51            |
| <b>Total venc. de pasivos</b>          | <b>2,337,113,954.03</b>   | <b>1,137,571,983.41</b> | <b>748,884,815.29</b>  | <b>1,216,251,183.67</b> | <b>1,388,288,064.92</b> | <b>1,565,776,598.15</b> | <b>456,700,327.85</b>   | <b>-</b>              | <b>8,850,586,927.32</b>  |
| <b>Diferencia</b>                      | <b>(2,142,109,319.26)</b> | <b>408,222,442.50</b>   | <b>(59,054,943.10)</b> | <b>(540,703,452.43)</b> | <b>539,692,395.21</b>   | <b>3,270,186,347.57</b> | <b>1,855,755,116.52</b> | <b>158,706,732.34</b> | <b>3,490,695,319.35</b>  |

| <b>CREDECOOP, R.L.</b>                                     |                         |                         |                        |                        |                        |                       |                       |                     |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)</b> |                         |                         |                        |                        |                        |                       |                       |                     |                         |
| <b>al 30 de junio de 2012</b>                              |                         |                         |                        |                        |                        |                       |                       |                     |                         |
| <b>Concepto</b>  | <b>a la vista</b>       | <b>de 1 a 30</b>        | <b>de 31 a 60</b>      | <b>de 61 a 90</b>      | <b>de 91- 180</b>      | <b>181 a 365</b>      | <b>más de</b>         | <b>Par. Venc.</b>   | <b>Total</b>            |
|  |                         | <b>días</b>             | <b>días</b>            | <b>días</b>            | <b>días</b>            | <b>días</b>           | <b>365 días</b>       | <b>30</b>           | <b>General</b>          |
| Recuperación de activos                                    |                         |                         |                        |                        |                        |                       |                       |                     | -                       |
| Disponibilidades   | 105,495,130.39          | -                       | -                      | -                      | -                      | -                     | -                     | -                   | 105,495,130.39          |
| Cuenta de encaje   |                         |                         |                        |                        |                        |                       |                       |                     | -                       |
| Inversiones  | -                       | -                       | 5,933,291.35           | -                      | 1,655,764.20           | 75,789,529.34         | 449,777,566.01        | -                   | 533,156,150.90          |
| Cartera de crédito   | -                       | 3,375,976.98            | 3,841,326.72           | 10,182,509.61          | 50,400,284.04          | 562,381,800.52        | 97,902,941.45         | 9,832,638.08        | 737,917,477.40          |
| <b>Total de recup. de Activos</b>                          | <b>105,495,130.39</b>   | <b>3,375,976.98</b>     | <b>9,774,618.07</b>    | <b>10,182,509.61</b>   | <b>52,056,048.24</b>   | <b>638,171,329.86</b> | <b>547,680,507.46</b> | <b>9,832,638.08</b> | <b>1,376,568,758.69</b> |
| Recuperación de pasivos                                    |                         |                         |                        |                        |                        |                       |                       |                     | -                       |
| Obligaciones con el público                                | 470,871,636.39          | 139,881,723.05          | 33,983,064.34          | 84,331,023.15          | 143,047,647.75         | 35,916,795.66         | -                     | -                   | 908,031,890.34          |
| Obligaciones con el BCCR                                   |                         |                         |                        |                        |                        |                       |                       |                     | -                       |
| Obligaciones con entidades                                 | -                       | -                       | -                      | -                      | -                      | -                     | -                     | -                   | -                       |
| Cargos por pagar   | 326,706.91              | 762,981.08              | 77,161.10              | 98,257.87              | 602,959.87             | 122,709.00            | -                     | -                   | 1,990,775.83            |
| <b>Total venc. de pasivos</b>                              | <b>471,198,343.30</b>   | <b>140,644,704.13</b>   | <b>34,060,225.44</b>   | <b>84,429,281.02</b>   | <b>143,650,607.62</b>  | <b>36,039,504.66</b>  | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>910,022,666.17</b>   |
| <b>Diferencia</b>  | <b>(365,703,212.91)</b> | <b>(137,268,727.15)</b> | <b>(24,285,607.37)</b> | <b>(74,246,771.41)</b> | <b>(91,594,559.38)</b> | <b>602,131,825.20</b> | <b>547,680,507.46</b> | <b>9,832,638.08</b> | <b>466,546,092.52</b>   |

| <b>CREDECOOP, R.L.</b>                                  |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
|---|---------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| <b>Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado</b> |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
| <b>al 30 de junio de 2012</b>                           |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
| <b>Concepto</b>   | <b>a la vista</b>         | <b>de 1 a 30</b>        | <b>de 31 a 60</b>      | <b>de 61 a 90</b>       | <b>de 91- 180</b>       | <b>181 a 365</b>        | <b>más de</b>           | <b>Par. Venc.</b>     | <b>Total</b>             |
|   |                           | <b>días</b>             | <b>días</b>            | <b>días</b>             | <b>días</b>             | <b>días</b>             | <b>365 días</b>         | <b>30</b>             | <b>General</b>           |
| Recuperación de activos                                 |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
| Disponibilidades  | 300,499,765.16            | -                       | -                      | -                       | -                       | -                       | -                       | -                     | 300,499,765.16           |
| Cuenta de encaje  | -                         | -                       | -                      | -                       | -                       | -                       | -                       | -                     | -                        |
| Inversiones   | -                         | 1,504,378,964.72        | 593,172,332.93         | 503,009,722.10          | 1,686,840,629.78        | 1,181,079,966.82        | 1,604,017,711.25        | -                     | 7,072,499,327.60         |
| Cartera de crédito                                      | -                         | 44,791,438.17           | 106,432,157.33         | 182,720,518.75          | 293,195,878.59          | 4,293,054,308.76        | 1,256,118,240.58        | 168,539,370.42        | 6,344,851,912.60         |
| <b>Total de recup. de Activos</b>                       | <b>300,499,765.16</b>     | <b>1,549,170,402.89</b> | <b>699,604,490.26</b>  | <b>685,730,240.85</b>   | <b>1,980,036,508.37</b> | <b>5,474,134,275.58</b> | <b>2,860,135,951.83</b> | <b>168,539,370.42</b> | <b>13,717,851,005.36</b> |
| Recuperación de pasivos                                 |                           |                         |                        |                         |                         |                         |                         |                       |                          |
| Obligaciones con el público                             | 2,786,300,574.11          | 1,242,950,181.22        | 773,996,237.34         | 1,294,609,213.15        | 1,522,263,385.49        | 1,590,465,966.20        | 62,400,000.00           | 0                     | 9,272,985,557.51         |
| Obligaciones con el BCCR                                | -                         | -                       | -                      | -                       | -                       | -                       | -                       | -                     | -                        |
| Obligaciones con entidades                              | -                         | 1,203,076.15            | 1,213,101.78           | 1,223,210.96            | 3,731,133.93            | 7,746,822.75            | 394,300,200.07          | -                     | 409,417,545.64           |
| Cargos por pagar  | 22,011,723.22             | 34,063,430.17           | 7,735,701.61           | 4,848,040.58            | 5,944,153.12            | 3,603,313.86            | 127.78                  | -                     | 78,206,490.34            |
| <b>Total venc. de pasivos</b>                           | <b>2,808,312,297.33</b>   | <b>1,278,216,687.54</b> | <b>782,945,040.73</b>  | <b>1,300,680,464.69</b> | <b>1,531,938,672.54</b> | <b>1,601,816,102.81</b> | <b>456,700,327.85</b>   | <b>-</b>              | <b>9,760,609,593.49</b>  |
| <b>Diferencia</b>                                       | <b>(2,507,812,532.17)</b> | <b>270,953,715.35</b>   | <b>(83,340,550.47)</b> | <b>(614,950,223.84)</b> | <b>448,097,835.83</b>   | <b>3,872,318,172.77</b> | <b>2,403,435,623.98</b> | <b>168,539,370.42</b> | <b>3,957,241,411.87</b>  |

**CREDECOOP, R.L.**  
**Calce de Plazos Moneda Nacional**  
**al 30 de junio 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                  |
| <b>Recuperación de activos</b>    |                           |                         |                         |                       |                         |                         |                         |                         |                          |
| Disponibilidades                  | 415,726,000.00            | -                       | -                       | -                     | -                       | -                       | -                       | -                       | 415,726,000.00           |
| Cuenta de encaje                  | -                         | -                       | -                       | -                     | -                       | -                       | -                       | -                       | -                        |
| Inversiones                       | -                         | 378,594,000.00          | 20,680,000.00           | 271,970,000.00        | 1,167,312,000.00        | 1,074,392,000.00        | 693,859,000.00          | -                       | 3,606,807,000.00         |
| Cartera de crédito                | -                         | 61,276,000.00           | 287,226,000.00          | 581,734,000.00        | 164,947,000.00          | 378,253,000.00          | 4,044,511,000.00        | 1,476,687,000.00        | 6,994,634,000.00         |
| <b>Total de recup. de Activos</b> | <b>415,726,000.00</b>     | <b>439,870,000.00</b>   | <b>307,906,000.00</b>   | <b>853,704,000.00</b> | <b>1,332,259,000.00</b> | <b>1,452,645,000.00</b> | <b>4,738,370,000.00</b> | <b>1,476,687,000.00</b> | <b>11,017,167,000.00</b> |
| <b>Recuperación de pasivos</b>    |                           |                         |                         |                       |                         |                         |                         |                         |                          |
| Obligaciones con el público       | 2,591,999,000.00          | 760,534,000.00          | 1,022,510,000.00        | 587,146,000.00        | 1,533,332,000.00        | 1,480,405,000.00        | 135,801,000.00          | -                       | 8,111,727,000.00         |
| Obligaciones con el BCCR          | -                         | -                       | -                       | -                     | -                       | -                       | -                       | -                       | -                        |
| Obligaciones con entidades        | -                         | -                       | 1,089,000.00            | 1,098,000.00          | 3,350,000.00            | 6,955,000.00            | 410,611,000.00          | -                       | 423,103,000.00           |
| Cargos por pagar                  | 10,500,000.00             | 30,264,000.00           | 15,475,000.00           | 4,333,000.00          | 3,629,000.00            | 1,866,000.00            | 958.00                  | -                       | 66,067,958.00            |
| <b>Total venc. de pasivos</b>     | <b>2,602,499,000.00</b>   | <b>790,798,000.00</b>   | <b>1,039,074,000.00</b> | <b>592,577,000.00</b> | <b>1,540,311,000.00</b> | <b>1,489,226,000.00</b> | <b>546,412,958.00</b>   | <b>-</b>                | <b>8,600,897,958.00</b>  |
| <b>Diferencia</b>                 | <b>(2,186,773,000.00)</b> | <b>(350,928,000.00)</b> | <b>(731,168,000.00)</b> | <b>261,127,000.00</b> | <b>(208,052,000.00)</b> | <b>(36,581,000.00)</b>  | <b>4,191,957,042.00</b> | <b>1,476,687,000.00</b> | <b>2,416,269,042.00</b>  |

**CREDECOOP, R.L.**

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

**al 30 de junio de 2011**

|                                   | <b>a la vista</b>       | <b>de 1 a 30</b>       | <b>de 31 a 60</b>      | <b>de 61 a 90</b>      | <b>de 91- 180</b>       | <b>181 a 365</b>      | <b>más de</b>           | <b>Par. Venc.</b>     | <b>Total</b>            |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Concepto</b>                   |                         | <b>días</b>            | <b>días</b>            | <b>días</b>            | <b>días</b>             | <b>días</b>           | <b>365 días</b>         | <b>30</b>             | <b>General</b>          |
| <b>Recuperación de activos</b>    |                         |                        |                        |                        |                         |                       |                         |                       | -                       |
| Disponibilidades                  | 114,972,000.00          | -                      | -                      | -                      | -                       | -                     | -                       | -                     | 114,972,000.00          |
| Cuenta de encaje                  |                         |                        |                        |                        |                         |                       |                         |                       | -                       |
| Inversiones                       | -                       | -                      | 10,039,000.00          | 22,861,000.00          | 432,000.00              | 124,550,000.00        | 472,041,000.00          | -                     | 629,923,000.00          |
| Cartera de crédito                | -                       | 4,098,000.00           | 5,428,000.00           | 4,697,000.00           | 13,109,000.00           | 26,286,000.00         | 548,490,000.00          | 159,649,000.00        | 761,757,000.00          |
| <b>Total de recup. de Activos</b> | <b>114,972,000.00</b>   | <b>4,098,000.00</b>    | <b>15,467,000.00</b>   | <b>27,558,000.00</b>   | <b>13,541,000.00</b>    | <b>150,836,000.00</b> | <b>1,020,531,000.00</b> | <b>159,649,000.00</b> | <b>1,506,652,000.00</b> |
| <b>Recuperación de pasivos</b>    |                         |                        |                        |                        |                         |                       |                         |                       |                         |
| Obligaciones con el público       | 486,970,000.00          | 102,451,000.00         | 67,705,000.00          | 111,732,000.00         | 160,406,000.00          | 39,764,000.00         | -                       | -                     | 969,028,000.00          |
| Obligaciones con el BCCR          |                         |                        |                        |                        |                         |                       | -                       | -                     | -                       |
| Obligaciones con entidades        | -                       | -                      | -                      | -                      | -                       | -                     | -                       | -                     | -                       |
| Cargos por pagar                  | 852,000.00              | 1,057,000.00           | 279,000.00             | 679,000.00             | 586,000.00              | 58,000.00             | -                       | -                     | 3,511,000.00            |
| <b>Total venc. de pasivos</b>     | <b>487,822,000.00</b>   | <b>103,508,000.00</b>  | <b>67,984,000.00</b>   | <b>112,411,000.00</b>  | <b>160,992,000.00</b>   | <b>39,822,000.00</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>972,539,000.00</b>   |
| <b>Diferencia</b>                 | <b>(372,850,000.00)</b> | <b>(99,410,000.00)</b> | <b>(52,517,000.00)</b> | <b>(84,853,000.00)</b> | <b>(147,451,000.00)</b> | <b>111,014,000.00</b> | <b>1,020,531,000.00</b> | <b>159,649,000.00</b> | <b>534,113,000.00</b>   |

**CREDECOOP, R.L.**  
**Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado**  
**al 30 de junio de 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               |
| <b>Recuperación de activos</b>    |                       |                     |                      |                    |                      |                      |                      |                      |                       |
| Disponibilidades                  | 530,698,000           | -                   | -                    | -                  | -                    | -                    | -                    | -                    | 530,698,000           |
| Cuenta de encaje                  | -                     | -                   | -                    | -                  | -                    | -                    | -                    | -                    | 0                     |
| Inversiones                       | -                     | 378,594,000         | 30,718,000           | 274,256,000        | 1,167,744,000        | 1,198,942,000        | 1,165,900,000        | -                    | 4,216,154,000         |
| Cartera de crédito                | -                     | 65,374,000          | 292,653,000          | 586,430,000        | 178,055,000          | 404,539,000          | 4,593,000,000        | 1,636,335,000        | 7,756,386,000         |
| <b>Total de recup. de Activos</b> | <b>530,698,000</b>    | <b>443,968,000</b>  | <b>323,371,000</b>   | <b>860,686,000</b> | <b>1,345,799,000</b> | <b>1,603,481,000</b> | <b>5,758,900,000</b> | <b>1,636,335,000</b> | <b>12,503,238,000</b> |
| <b>Recuperación de pasivos</b>    |                       |                     |                      |                    |                      |                      |                      |                      | <b>0</b>              |
| Obligaciones con el público       | 3,078,969,000         | 862,986,000         | 1,090,215,000        | 698,878,000        | 1,693,738,000        | 1,520,169,000        | 135,801,000          | -                    | 9,080,756,000         |
| Obligaciones con el BCCR          | -                     | -                   | -                    | -                  | -                    | -                    | -                    | -                    | 0                     |
| Obligaciones con entidades        | -                     | -                   | 1,089,000            | 1,098,000          | 3,350,000            | 6,955,000            | 410,611,000          | -                    | 423,103,000           |
| Cargos por pagar                  | 11,352,000            | 31,322,000          | 15,754,000           | 5,011,000          | 4,215,000            | 1,924,000            | 958                  | -                    | 69,578,958            |
| <b>Total venc. de pasivos</b>     | <b>3,090,321,000</b>  | <b>894,308,000</b>  | <b>1,107,058,000</b> | <b>704,987,000</b> | <b>1,701,303,000</b> | <b>1,529,048,000</b> | <b>546,412,958</b>   | <b>0</b>             | <b>9,573,437,958</b>  |
| <b>Diferencia</b>                 | <b>-2,559,623,000</b> | <b>-450,340,000</b> | <b>-783,687,000</b>  | <b>155,699,000</b> | <b>-355,504,000</b>  | <b>74,433,000</b>    | <b>5,212,487,042</b> | <b>1,636,335,000</b> | <b>2,929,800,042</b>  |

La situación al 30 de junio del 2012 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2012, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 30 de junio del 2012, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de junio del 2012 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

## **Riesgos de Mercado**

### **b. Riesgo de tasas de interés**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descálces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2012 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.  
Reporte de Brechas  
30 de junio de 2012  
en colones

| Códigos 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  | -                       | 1,210,289,167        | 1,693,576,393           | 747,877,143             | 1,183,242,286           | 784,553,074             | 5,619,538,062.98         |
|                          | Cartera de créditos MN  | 3,486,013,602.19        |                      |                         |                         |                         |                         | 3,486,013,602.19         |
|                          | <i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>                                    | 3,486,013,602           | 1,210,289,167        | 1,693,576,393           | 747,877,143             | 1,183,242,286           | 784,553,074             | 9,105,551,665.17         |
|                          | Obligaciones con el público MN  | -                       | 1,042,261,324        | 2,117,137,511           | 1,300,893,364           | 1,589,552,463           | 47,722,708              | 6,097,567,369.76         |
|                          | Obligaciones con el BCCR MN   |                         |                      |                         |                         |                         |                         | -                        |
|                          | Obligaciones con entidades financieras MN   | 410,964,224             |                      |                         |                         |                         |                         | 410,964,223.71           |
|                          | <i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>                                      | 410,964,224             | 1,042,261,324        | 2,117,137,511           | 1,300,893,364           | 1,589,552,463           | 47,722,708              | 6,508,531,593.47         |
|                          | <b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>                  | <b>3,075,049,378</b>    | <b>168,027,843</b>   | <b>(423,561,117)</b>    | <b>(553,016,220)</b>    | <b>(406,310,177)</b>    | <b>736,830,366</b>      | <b>2,597,020,071.70</b>  |
| <b>Moneda Extranjera</b> |   |                         |                      |                         |                         |                         |                         |                          |
|                          | Inversiones ME  | -                       | 7,321,595            | 10,479,706              | 91,106,893              | 16,005,799              | 683,536,304             | 808,450,296.34           |
|                          | Cartera de créditos ME  | 403,385,178             |                      |                         |                         |                         |                         | 403,385,177.92           |
|                          | <i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>                                    | 403,385,178             | 7,321,595            | 10,479,706              | 91,106,893              | 16,005,799              | 683,536,304             | 1,211,835,474.26         |
|                          | Obligaciones con el público ME  | -                       | 104,798,750          | 178,753,234             | 227,785,056             | 35,419,162              | -                       | 546,756,202.17           |
|                          | Obligaciones con el BCCR ME   |                         |                      |                         |                         |                         |                         | -                        |
|                          | Obligaciones con entidades financieras ME   | -                       |                      |                         |                         |                         |                         | -                        |
|                          | <i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>                                      | -                       | 104,798,750          | 178,753,234             | 227,785,056             | 35,419,162              | -                       | 546,756,202.17           |
|                          | <b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>                  | <b>403,385,178</b>      | <b>(97,477,155)</b>  | <b>(168,273,529)</b>    | <b>(136,678,163)</b>    | <b>(19,413,363)</b>     | <b>683,536,304</b>      | <b>665,079,272.09</b>    |
| <b>1)</b>                | <b>TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>                                    | <b>3,889,398,780</b>    | <b>1,217,610,761</b> | <b>1,704,056,099</b>    | <b>838,984,036</b>      | <b>1,199,248,085</b>    | <b>1,468,089,378</b>    | <b>10,317,387,139.43</b> |
| <b>2)</b>                | <b>TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>                                    | <b>410,964,224</b>      | <b>1,147,060,074</b> | <b>2,295,890,745</b>    | <b>1,528,678,419</b>    | <b>1,624,971,625</b>    | <b>47,722,708</b>       | <b>7,055,287,795.64</b>  |
|                          | <b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b> | <b>3,478,434,556.40</b> | <b>70,550,687.43</b> | <b>(591,834,645.95)</b> | <b>(689,694,383.75)</b> | <b>(425,723,540.03)</b> | <b>1,420,366,669.69</b> | <b>3,262,099,343.79</b>  |

CREDECOOP, R.L.

Reporte de Brechas

30 de Junio de 2011

en colones

| Códigos 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  |                  | 585,819,566.38          | 859,677,964            | 1,225,112,397         | 1,145,145,276         | 44,375,993              | 828,911,620             | 4,689,042,817.68         |
| Cartera de créditos MN  |                  | 4,575,356,158.81        |                        |                       |                       |                         |                         | 4,575,356,158.81         |
| <i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>                                    |                  | 5,161,175,725           | 859,677,964            | 1,225,112,397         | 1,145,145,276         | 44,375,993              | 828,911,620             | 9,264,398,976.49         |
| Obligaciones con el público MN  |                  | -                       | 788,415,378            | 1,753,124,856         | 1,510,397,633         | 1,537,502,630           | 114,137,610             | 5,703,578,107.46         |
| Obligaciones con el BCCR MN   |                  |                         |                        |                       |                       |                         |                         | -                        |
| Obligaciones con entidades financieras MN   |                  | 424,700,320             |                        |                       |                       |                         |                         | 424,700,320.07           |
| <i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>                                      |                  | 424,700,320             | 788,415,378            | 1,753,124,856         | 1,510,397,633         | 1,537,502,630           | 114,137,610             | 6,128,278,427.53         |
| <b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>                  |                  | <b>4,736,475,405</b>    | <b>71,262,587</b>      | <b>528,012,459</b>    | <b>365,252,357</b>    | <b>1,493,126,637</b>    | <b>714,774,010</b>      | <b>3,136,120,548.96</b>  |
| <b>Moneda Extranjera</b>  |                  |                         |                        |                       |                       |                         |                         |                          |
| Inversiones ME  |                  | -                       | 16,347,183             | 4,173,366             | 142,552,300           | 109,081,907             | 475,342,943             | 747,497,698.56           |
| Cartera de créditos ME  |                  | 589,831,123             |                        |                       |                       |                         |                         | 589,831,123.32           |
| <i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>                                    |                  | 589,831,123             | 16,347,183             | 4,173,366             | 142,552,300           | 109,081,907             | 475,342,943             | 1,337,328,821.88         |
| Obligaciones con el público ME  |                  | -                       | 104,747,605            | 190,029,261           | 153,591,002           | 40,625,471              | -                       | 488,993,338.84           |
| Obligaciones con el BCCR ME   |                  |                         |                        |                       |                       |                         |                         | -                        |
| Obligaciones con entidades financieras ME   |                  | -                       |                        |                       |                       |                         |                         | -                        |
| <i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>                                      |                  | -                       | 104,747,605            | 190,029,261           | 153,591,002           | 40,625,471              | -                       | 488,993,338.84           |
| <b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>                  |                  | <b>589,831,123</b>      | <b>(88,400,422)</b>    | <b>185,855,895</b>    | <b>11,038,702</b>     | <b>68,456,436</b>       | <b>475,342,943</b>      | <b>848,335,483.04</b>    |
| <b>1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>                                 |                  | <b>5,751,006,849</b>    | <b>876,025,148</b>     | <b>1,229,285,763</b>  | <b>1,287,697,576</b>  | <b>153,457,900</b>      | <b>1,304,254,563</b>    | <b>10,601,727,798.37</b> |
| <b>2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>                                 |                  | <b>424,700,320</b>      | <b>893,162,982</b>     | <b>1,943,154,117</b>  | <b>1,663,988,635</b>  | <b>1,578,128,102</b>    | <b>114,137,610</b>      | <b>6,617,271,766.37</b>  |
| <b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b> |                  | <b>5,326,306,528.44</b> | <b>(17,137,834.85)</b> | <b>713,868,354.49</b> | <b>376,291,058.39</b> | <b>1,424,670,201.52</b> | <b>1,190,116,952.81</b> | <b>3,984,456,032.00</b>  |

*1/Corresponde a los datos que se deben utilizar en el cálculo de índice de Riesgo de Tasas*

*Nota: No se incluyen los activos que tengan una morosidad mayor a 30 días*

## **Riesgo cambiario**

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

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

Al 30 de junio del 2012, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

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

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

Al 30 de junio del 2012 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente.

#### **5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros**

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

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

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