

CREDECOOP, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

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

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final del período es de 40 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas de CREDECOOP, R.L., durante el segundo trimestre que concluye el 30 de junio del 2011, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales Información Financiera.

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de junio del 2011 y 2010, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2011	2010
Compra	498.61	529.91
Venta	509.57	540.24

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

iii. Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar

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

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

vi. Bienes Realizables

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Prestaciones Legales

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indico en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.

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

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

i. Disponibilidades

Al 30 de junio del 2011 y 2010 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2011	2010
Efectivo	¢ <u>6,199,391</u>	<u>3,960,546</u>
Dinero en cajas y bóvedas	5,235,757	3,960,546
Efectivo en tránsito	963,634	0
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>524,498,853</u>	<u>415,133,536</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	451,131,753	356,809,138
Depósitos a la vista en entidad financieras privadas	<u>73,367,100</u>	<u>58,324,397</u>
	¢ <u><u>530,698,244</u></u>	<u><u>419,094,082</u></u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio del 2011 y 2010, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2011	2010
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>4,152,988,175</u>	<u>4,202,950,430</u>
Inversiones en valores negociables	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>3,611,141,425</u>	<u>3,612,431,930</u>
Valores del B.C.C.R.	1,610,095,240	1,446,900,400
Valores del sector público no financiero del país	596,590,884	558,523,063
Valores de entidades financieras del país	<u>1,404,455,301</u>	<u>1,607,008,467</u>
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	<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>
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	541,846,750	590,518,500
Inversiones en valores restringidas por operaciones de crédito	<u>541,846,750</u>	<u>590,518,500</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>4,152,988,175</u>	<u>4,202,950,430</u>
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>¢ <u>4,152,988,175</u></u>	<u>4,202,950,430</u>

Al 30 de junio del 2011 y 2010, las inversiones en valores y depósitos considerados con efectivo y equivalentes representan un monto de ¢908,815,995 y ¢3,359,275,127 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 2011 y 2010, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2011	2010
Créditos vigentes	¢ <u>4,485,828,326</u>	<u>5,703,681,168</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	3,730,099,247	5,570,541,078
Otros Créditos Vigentes	728,588,592	108,000,000
Tarjeta de crédito	27,140,487	25,140,089
Créditos vencidos	<u>2,680,635,409</u>	<u>2,381,507,391</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	2,674,924,127	2,375,301,894
Tarjeta de crédito	5,711,281	6,205,497
Créditos en cobro judicial	<u>308,685,204</u>	<u>190,934,588</u>
Préstamos en cobro judicial	308,240,535	190,061,637
Tarjeta de crédito	<u>444,669</u>	<u>872,951</u>
Productos por cobrar	<u>281,238,302</u>	<u>245,917,998</u>
	<u>7,756,387,240</u>	<u>8,522,041,144</u>
Estimación para cartera de créditos	<u>(177,317,743)</u>	<u>(297,314,600)</u>
	<u>¢ <u>7,579,069,496</u></u>	<u>8,224,726,544</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 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2011	2010
Cartera de créditos originada por la entidad	7,475,148,938	8,276,123,146
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	<u>7,475,148,938</u>	<u>8,276,123,146</u>
	<u>¢ 7,475,148,938</u>	<u>8,276,123,146</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 2011 y 2010.

	2011	2010
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 271,082,315	250,078,767
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	254,849,535	101,533,572
Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes en recuperación de créditos	(151,000,000)	0
Estimación cargada por créditos insolutos	(197,993,206)	(80,530,024)
Saldo al final del año anterior	<u>176,938,644</u>	<u>271,082,315</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	24,833,436	17,000,000
Traslado de la Provisión Fondo Autoseguro	0	175,000,000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	0	(165,767,716)
Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes en recuperación de créditos	(24,454,338)	
Saldo de Estimación para Cartera de Créditos	<u>177,317,742</u>	<u>297,314,599</u>
Más o menos:		
Estimación Cuentas y Productos por Cobrar asociados a Cartera de Créditos	<u>177,317,742</u>	<u>297,314,599</u>

Al 30 de junio del 2011 y 2010 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	2011	Composición	2010
Certificados de Inversión	15.09%	1,127,948,052	6.09%	504,024,348
Hipotecaria	77.40%	5,786,035,685	86.24%	7,137,665,585
Fiduciaria	7.51%	561,165,226	7.67%	634,433,213
	100.00%	7,475,148,963	100.00%	8,276,123,146

Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Económica Financiada	Composición	2011	Composición	2010
Agricultura	11.27%	842,822,246	12.51%	1,035,169,108
Comercio	60.33%	4,510,071,680	67.81%	5,612,328,192
Vivienda	6.17%	461,491,935	7.25%	599,947,587
Personales	12.47%	932,174,511	11.12%	920,678,259
Financiero (Ahorro y Crédito)	9.75%	728,588,591	1.30%	108,000,000
	100.00%	7,475,148,963	100.00%	8,276,123,146

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Jun-11		Jun-10	
	Composición	Principal	Composición	Principal
Al día	60.01%	4,485,828,330	68.93%	5,704,695,523
de 1 a 30 días	19.19%	1,434,848,115	16.47%	1,362,808,753
de 31 a 60 días	8.51%	636,199,591	5.55%	459,008,169
de 61 a 90 días	7.54%	563,305,457	5.19%	429,441,112
de 91 a 120 días	0.61%	45,620,326	0.71%	58,908,503
de 121 a 180 días	0.01%	404,160	0.69%	56,916,400
Más de 180 días	0.00%	257,761	0.16%	13,410,099
Cobro judicial	4.13%	308,685,224	2.31%	190,934,588
Totales	100%	7,475,148,963	100%	8,276,123,146

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

JUNIO 2011

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
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
	1,388	7,475,148,963	341,200,938

JUNIO 2010

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢156.111.963.09	1,996	¢ 7,201,094,154	201,339,745
De ¢156.111.963 hasta ¢312.223.926	4	1,075,028,992	44,578,253
De ¢312.223.926 hasta ¢468.335.889	0	0	0
	2,000	8,276,123,146	245,917,998

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2011	2010
Monto de los préstamos	¢ 306,825,742 ¢	196,634,960
Número de los préstamos	21	22

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

	2011	2010
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 308,685,224 ¢	190,934,588
Número de Préstamos en cobro judicial	30	26
Porcentaje sobre cartera de créditos	4.13%	2.31%

iv. Cuentas y productos por cobrar

Al 30 de junio de 2011 y 2010 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	2011	2010
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 4,247,249	193,857,619
Productos por cobrar	<u>0</u>	<u>0</u>
	4,247,249	193,857,619
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(2,062,344)</u>	<u>(2,062,344)</u>
	<u>¢ 2,184,906</u>	<u>191,795,276</u>

v. Bienes realizables

Al 30 de junio del 2011 y 2010 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	2011	2010
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos	<u>946,590,143</u>	<u>663,690,201</u>
Recibidos en Dación de Pago	943,766,396	645,829,953
Adjudicados en Remate Judicial	2,823,746	17,860,247
	<u>946,590,143</u>	<u>663,690,201</u>
Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos	<u>(433,049,047)</u>	<u>(186,269,806)</u>
	<u>513,541,095</u>	<u>477,420,395</u>

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 30 de junio de 2010 y 2011, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al			Saldo al
	31/12/2009	Adiciones	Venta y/o retiros	30/06/2010
Costo				
Terrenos	108,000,000			108,000,000
Edificios e instalaciones	162,210,000			162,210,000
Reevaluación de terrenos	253,687,903	1,312,097		255,000,000
Reevaluación de Edificios e instalaciones	22,493,097			22,493,097
Equipo y mobiliario	89,425,265	396,429		89,821,694
Equipo de computación	77,493,420	457,543	158,991	77,791,972
Costo de Vehículos	15,051,849			15,051,849
Total	<u>728,361,534</u>	<u>2,166,068</u>	<u>158,991</u>	<u>730,368,611</u>

Depreciación acumulada

Terrenos				0
Edificios e instalaciones	24,689,079	5,377,446		30,066,525
Equipo y mobiliario	53,254,413	6,051,276		59,305,689
Equipo de computación	65,342,214	1,507,336		66,849,551
Vehículos	3,762,962	752,592		4,515,555
Bienes tomados en arrendamiento financiero				0
Bienes tomados en arrendamiento operativo				0
Total Depreciación acumulada	147,048,668	13,688,651	0	160,737,319
Propiedad, mobiliario y equipo neto	581,312,866	(11,522,583)	158,991	569,631,292

	Saldo al		Venta y/o	Saldo al
	31/12/2010	Adiciones	retiros	30/06/2011
Costo				
Terrenos	108,000,000			108,000,000
Reevaluación de Terrenos	162,210,000			162,210,000
Edificios e instalaciones	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
Vehículos	15,051,849			15,051,849
Total	738,894,539	7,421,094	4,981,549	741,334,084
Depreciación acumulada				
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
Total Depreciación Acumulada	166,675,800	9,794,726	4,981,549	171,488,977
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	572,218,739	(2,373,632)	0	569,845,107

vii. Obligaciones con el público:

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

	2011		2010	
	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	7,702	2,917,751,316	11,042	3,023,186,751
Depósitos restringidos e inactivos	9,914	<u>161,217,361</u>	8,407	<u>120,352,246</u>
	<u>17,616</u>	<u>3,078,968,678</u>	<u>19,449</u>	<u>3,143,538,997</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	3,871	5,598,375,158	1,161	5,101,048,086
Depósitos restringidos e inactivos	38	<u>403,411,525</u>	67	<u>409,802,008</u>
	<u>3,909</u>	<u>6,001,786,683</u>	<u>1,228</u>	<u>5,510,850,094</u>
	<u>21,525</u>	<u>9,080,755,361</u>	<u>20,677</u>	<u>8,654,389,091</u>

viii. Otras obligaciones con entidades:

Al 30 de junio del 2011 y 2010 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2011	2010
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	423,101,945	1,596,556,101
Infocoop	<u>423,101,945</u>	<u>1,596,556,101</u>
Sobregiros	0	0
	<u>¢ 423,101,945</u>	<u>1,596,556,101</u>

ix. Cuentas por pagar y provisiones

	2011	2010
Cuentas por pagar diversas	¢ 105,635,524	214,242,933
Comisiones por pagar	-	-
Aportaciones patronales por pagar	5,383,321	5,436,644
Remuneraciones por pagar	8,868,229	11,069,527
Dividendos por pagar	21,736,551	26,240,108
Excedentes por pagar	-	-
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	6,229,168	22,261,154
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	23,004	21,661
Otras cuentas y comisiones por pagar	63,395,252	149,213,838
Acreeedores varios	-	-
Provisiones	<u>84,509,122</u>	<u>79,934,096</u>
Provisiones para obligaciones patronales	84,509,122	79,934,096
Otras provisiones	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-
Por obligaciones con el público	-	-
Por otras obligaciones financieras	-	-
	<u>¢ 190,144,646</u>	<u>294,177,029</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 301 de junio de 2011 y 2010 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2011	2010
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>2,290,792,144</u>	<u>2,131,231,928</u>

xi. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio de 2011 y 2010, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2011	2010
Reserva legal	¢ 266,970,257	242,337,662
Otras reservas obligatorias	<u>286,754,720</u>	<u>310,580,775</u>
Educación	242,146,819	219,136,926
Bienestar social	26,475,593	73,311,541
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308
Otras reservas voluntarias	489,942,571	438,088,897
Reserva de Investigación y Desarrollo	0	0
Reserva de Capacitación	23,696,173	8,791,393
Reserva para Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883
Cobertura de Pérdidas	<u>429,496,515</u>	<u>392,547,622</u>
	<u>¢ 1,043,667,548</u>	<u>991,007,334</u>

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

xii. Contingencias, Fideicomisos y Otras cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2011 y 2010 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2011	2010
Otras cuentas de Orden deudora	¢ <u>25,388,567,575</u>	¢ <u>29,568,298,425</u>
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	-	-
Garantías recibidas en poder de la entidad	24,997,770,183	29,218,311,550
Garantías recibidas en poder de terceros	-	-
Cuentas castigadas	330,834,756	321,001,434
Productos en suspenso	59,962,636	28,985,442

xiii. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2011 y 2010, los ingresos financieros se detallan así:

	2011	2010
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>859,858</u>	<u>1,332,911</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	859,858	1,332,911
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>159,720,624</u>	<u>127,949,669</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	107,654,895	98,635,453
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	52,065,728	29,314,216
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>674,985,928</u>	<u>739,463,921</u>
Productos por préstamos con otros recursos	637,397,803	733,650,743
Productos por otros créditos	33,940,811	2,341,527
Productos por tarjetas de crédito	3,647,314	3,471,651
Ingresos financ. por créditos vencidos y en cobro judic.	<u>-</u>	<u>-</u>
Productos por préstamos con otros recursos	-	-
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>47,301,626</u>	<u>246,985,807</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	31,468,986	136,807,981
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1,201,373	6,317,642
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	7,582,130	60,760,039
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	6,810,580	37,204,742
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	238,556	5,895,404
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	-	-
Liq. de ganancia no realizada en la venta de valores disp. para la venta	<u>13,578,813</u>	<u>10,258,554</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	13,578,813	10,258,554
Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros ingresos financieros	<u>70,581,128</u>	<u>98,674,099</u>
Comisiones por líneas de crédito	9,176,817	7,929,454
Otros ingresos financieros diversos	61,404,312	90,744,645
	<u>¢ <u>967,027,977</u></u>	<u><u>1,224,664,961</u></u>

xiv. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2011 y 2010, los gastos financieros se detallan así:

	2011	2010
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 374,328,746	384,258,082
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	28,883,317	102,565,382
Gastos financieros por diferencial cambiario	57,969,396	280,235,537
Otros gastos financieros	62,343,131	81,116,748
	<u>¢ 523,524,591</u>	<u>848,175,749</u>

xv. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de junio del 2011 y 2010, los gastos administrativos se detallan así:

	2011	2010
Gastos de personal	¢ 150,362,848	142,316,570
Gastos servicios externos	10,471,107	4,456,698
Gastos de movilidad y comunicaciones	4,529,674	4,637,614
Gastos de infraestructura	15,114,288	18,809,442
Gastos generales	32,170,430	36,869,101
Total Impuestos Patentes y Contrib. Obligatoria	0	0
	<u>¢ 212,648,347</u>	<u>207,089,424</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 2011 y 2010, los equivalentes de efectivo se detallan así:

	2011	2010
Disponibilidades	¢ 530,698,244	419,094,082
Inversiones en valores y depósitos		
Inversiones en valores negociables	0	0
Inversiones en valores disponibles para la venta	378,117,751	2,940,181,045
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Inversiones en valores y depósitos	<u>378,117,751</u>	<u>2,940,181,045</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 908,815,995</u>	<u>3,359,275,127</u>

xvi. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2011 y 2010, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Activo restringido	2011	2010	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	1,776,387,681	1,653,767,953	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	541,846,750	590,518,500	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

xvii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2011 y 2010, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2011	2010
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	230,585	147,517
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,201,508	2,371,992
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,476,356	1,289,864
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	7,122	23,932
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	43,908	27,135
Saldo Activo en Dólares		2,959,478	3,860,440
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,950,500	2,563,948
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	25,395	45,597
Total Pasivo en Dólares		1,975,896	2,609,545
Posición Monetaria		983,583	1,250,895

El tipo de cambio al 30 de junio del 2011 y 2010 fue el siguiente:

	Jun-11	Jun-10
Activos en Dólares	498.61	529.91
Pasivos en Dólares	498.61	529.91

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 2011 y 2010 se muestra a continuación:

En miles de colones	2011			2010		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	443,968	894,307	(450,339)	1,497,632	4,140,146	(2,642,514)
b.- De 31 a 60 días	323,371	1,107,058	(783,687)	193,267	711,725	(518,458)
c.- De 61 a 90 días	860,686	704,988	155,699	438,440	587,697	(149,257)
d.- De 91 a 180 días	1,345,799	1,701,302	(355,503)	459,490	1,418,692	(959,202)
e.- De 181 a 365 días	1,603,481	1,529,047	74,434	2,258,951	1,450,517	808,434
f.- Más de 365 días	5,758,900	546,412	5,212,488	7,059,701	2,034,634	5,025,067
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,636,335	-	1,636,335	1,278,745	-	1,278,745
	11,972,542	6,483,115	5,489,248	13,186,225	10,343,411	2,842,814

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio del 2011, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xx. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
CREDECOOP, R.L.

En miles de colones, al 30 de Junio de 2011

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91-180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	415,726	-	-	-	-	-	-	-	415,726
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	378,594	20,680	271,970	1,167,312	1,074,392	693,859	-	3,606,807
Cartera de crédito	-	61,276	287,226	581,734	164,947	378,253	4,044,511	1,476,687	6,994,632
Total de recup. de Activos	415,726	439,870	307,905	853,704	1,332,259	1,452,645	4,738,370	1,476,687	11,017,166
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,591,999	760,534	1,022,510	587,146	1,533,332	1,480,405	135,801	-	8,111,727
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Obligaciones con entidades	-	-	1,089	1,098	3,350	6,955	410,611	-	423,102
Cargos por pagar	10,500	30,264	15,475	4,333	3,629	1,866	0,958	-	66,067
Total venc. de pasivos	2,602,498	790,799	1,039,074	592,577	1,540,310	1,489,225	546,412	0	8,600,896
Diferencia	-2,186,772	-350,929	-731,169	261,127	-208,052	-36,580	4,191,957	1,476,687	2,416,270

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)
CREDECOOP, R.L.

En miles de colones, al 30 de Junio de 2011

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	114,972	-	-	-	-	-	-	-	114,972
Cuenta de encaje									0
Inversiones	-	-	10,039	22,861	432	124,550	472,041	-	629,923
Cartera de crédito	-	4,098	5,428	4,697	13,109	26,286	548,490	159,649	761,755
Total de recup. de Activos	114,972	4,098	15,466	27,558	13,541	150,836	1,020,531	159,649	1,506,650
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	486,970	102,451	67,705	111,732	160,406	39,764	-	-	969,028
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Cargos por pagar	852	1,057	279	679	586	58	-	-	3,511
Total venc. de pasivos	487,822	103,509	67,984	112,411	160,992	39,822	0	0	972,539
Diferencia	-372,850	-99,410	-52,518	-84,853	-147,451	111,014	1,020,531	159,649	534,111

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
CREDECOOP, R.L.
En miles de colones, al 30 de Junio de 2011

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	530,698	-	-	-	-	-	-	-	530,698
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Inversiones	-	378,594	30,718	274,256	1,167,744	1,198,942	1,165,900	-	4,216,155
Cartera de crédito	-	65,374	292,653	586,430	178,055	404,539	4,593,000	1,636,335	7,756,387
Total de recup. de Activos	530,698	443,968	323,371	860,686	1,345,799	1,603,481	5,758,900	1,636,335	12,503,241
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,078,969	862,986	1,090,215	698,878	1,693,738	1,520,169	135,801	-	9,080,755
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Obligaciones con entidades	-	-	1,089	1,098	3,350	6,955	410,611	-	423,102
Cargos por pagar	11,352	31,322	15,754	5,011	4,215	1,924	0,958	-	69,578
Total venc. de pasivos	3,090,320	894,307	1,107,058	704,988	1,701,302	1,529,047	546,412	0	9,573,435
Diferencia	-2,559,622	-450,339	-783,687	155,699	-355,503	74,434	5,212,488	1,636,335	2,929,805

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Nacional									
En miles de colones 30 de junio 2010									
Concepto	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	340,923	-	-	-	-	-	-	-	340,923
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	570,290	3,678	323,386	274,770	1,334,397	474,169	-	2,980,690
Cartera de crédito	-	99,392	175,352	107,364	169,681	469,308	5,596,625	1,199,886	7,817,608
Total de recup. de Activos	340,923	669,682	179,031	430,750	444,451	1,803,705	6,070,794	1,199,886	11,139,221
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,398,918	750,250	521,861	496,673	1,281,802	1,260,574	585,650	-	7,295,728
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	11,389	11,546	11,706	36,101	76,837	1,448,977	-	1,596,556
Cargos por pagar	35,585	28,297	15,561	3,656	3,021	1,788	7	-	87,914
Total venc. de pasivos	2,434,503	789,935	548,968	512,036	1,320,924	1,339,199	2,034,634	-	8,980,198
Diferencia	(2,093,579)	(120,253)	(369,937)	(81,286)	(876,473)	464,506	4,036,159	1,199,886	2,159,024

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

CREDECOOP, R.L.

En miles de dólares 30 de junio 2010

	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	148	-	-	-	-	-	-	-	148
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	763	14	5	-	800	804	-	2,386
Cartera de crédito	-	9	13	10	28	59	1,062	149	1,329
Total de recup. de Activos	148	772	27	15	28	859	1,866	149	3,863
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	1,405	319	305	142	184	209	-	-	2,564
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	2	2	2	1	0	1	-	-	9
Total venc. de pasivos	1,407	321	307	143	184	210	-	-	2,573
Diferencia	(1,259)	450	(280)	(128)	(156)	649	1,866	149	1,290

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
En miles de colones 30 de junio 2010

Concepto	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	419,094	-	-	-	-	-	-	-	419,094
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	974,609	11,210	325,962	274,770	1,758,325	900,214	-	4,245,090
Cartera de crédito	-	103,929	182,056	112,478	184,720	500,626	6,159,487	1,278,745	8,522,041
Total de recup. de Activos	419,094	1,078,538	193,267	438,440	459,490	2,258,951	7,059,701	1,278,745	13,186,225
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,143,539	919,308	683,439	571,976	1,379,332	1,371,145	585,650	-	8,654,389
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	11,389	11,546	11,706	36,101	76,837	1,448,977	-	1,596,556
Cargos por pagar	36,530	29,380	16,740	4,015	3,259	2,535	7	-	92,466
Total venc. de pasivos	3,180,069	960,077	711,725	587,697	1,418,692	1,450,517	2,034,634	-	10,343,411
Diferencia	(2,760,975)	118,461	(518,458)	(149,257)	(959,202)	808,434	5,025,067	1,278,745	2,842,814

La situación al 30 de junio del 2011 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2011, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 30 de junio del 2011, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de junio del 2011 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2011 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de Junio de 2011
en colones

Codigos de cuenta	Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional								
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
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)		4,736,475,405	71,262,587	528,012,459	365,252,357	1,493,126,637	714,774,010	3,136,120,548.96
Moneda Extranjera								
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
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)		589,831,123	(88,400,422)	185,855,895	11,038,702	68,456,436	475,342,943	848,335,483.04
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)		5,751,006,849	876,025,148	1,229,285,763	1,287,697,576	153,457,900	1,304,254,563	10,601,727,798.37
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)		424,700,320	893,162,982	1,943,154,117	1,663,988,635	1,578,128,102	114,137,610	6,617,271,766.37
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)		5,326,306,528.44	(17,137,834.85)	713,868,354.49	376,291,058.39	1,424,670,201.52	1,190,116,952.81	3,984,456,032.00

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

CREDECOOP, R.L.

Reporte de Brechas

30 de Junio de 2010

en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	683,909,955	340,125,176	303,064,443	1,366,752,050	262,548,700	373,885,000	3,330,285,324
Cartera de créditos MN	6,317,035,069						6,317,035,069
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	7,000,945,023	340,125,176	303,064,443	1,366,752,050	262,548,700	373,885,000	9,647,320,393
Obligaciones con el público MN	-	806,131,300	1,176,499,587	1,326,367,891	1,392,316,439	565,934,271	5,267,249,488
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	1,603,650,128						1,603,650,128
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	1,603,650,128	806,131,300	1,176,499,587	1,326,367,891	1,392,316,439	565,934,271	6,870,899,616
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	5,397,294,895	(466,006,123)	(873,435,144)	40,384,159	(1,129,767,739)	(192,049,271)	2,776,420,777
Inversiones ME	404,318,993	15,614,778	3,383,608	439,031,230	165,185,108	395,928,287	1,423,462,005
Cartera de créditos ME	615,794,209						615,794,209
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	1,020,113,203	15,614,778	3,383,608	439,031,230	165,185,108	395,928,287	2,039,256,214
Obligaciones con el público ME	-	170,466,340	254,969,122	104,552,997	118,908,073	-	648,896,532
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	170,466,340	254,969,122	104,552,997	118,908,073	-	648,896,532
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	1,020,113,203	(154,851,561)	(251,585,514)	334,478,233	46,277,035	395,928,287	1,390,359,682
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	8,021,058,226	355,739,955	306,448,051	1,805,783,280	427,733,808	769,813,287	11,686,576,607
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	1,603,650,128	976,597,639	1,431,468,708	1,430,920,888	1,511,224,513	565,934,271	7,519,796,148
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	6,417,408,098	(620,857,685)	(1,125,020,657)	374,862,392	(1,083,490,704)	203,879,016	4,166,780,459

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 2011, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

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

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de junio del 2011 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsecuente.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

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

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

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