

CREDECOOP, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final del período es de 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 tercer trimestre que concluye el 30 de setiembre 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 setiembre del 2012 y 2011, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2012	2011
Compra	492.42	519.87
Venta	503.31	508.36

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 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 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 setiembre del 2012 y 2011 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2012	2011
Efectivo	¢ 0	6,000,951
Dinero en cajas y bóvedas	0	4,265,621
Efectivo en tránsito	0	1,735,330
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>770,303,160</u>	<u>368,341,317</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	212,501,055	172,179,896
Depósitos a la vista en entid. financieras privadas	<u>557,802,105</u>	<u>196,161,421</u>
	<u>¢ 770,303,160</u>	<u>374,342,269</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros

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

	2012	2011
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 5,981,205,543	5,077,394,326
Inversiones en valores negociables	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>5,848,318,430</u>	<u>4,465,676,455</u>
Valores del B.C.C.R.	2,084,969,922	1,720,886,209
Valores del sector público no financiero del país	455,997,251	600,057,916
Valores de entidades financieras del país	<u>3,307,351,257</u>	<u>2,144,732,330</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	<u>7,047,023</u>	<u>551,197,300</u>
Instrumentos Financieros Restringidos Operaciones de Crédito	7,047,023	551,197,300
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>125,840,090</u>	<u>60,520,571</u>
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>125,840,090</u>	<u>60,520,571</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	5,981,205,543	5,077,394,326
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>¢ 5,981,205,543</u>	<u>5,077,394,326</u>

Al 30 de setiembre del 2012 y 2011, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢1.626.064.257 y ¢1.462.280.403 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 setiembre del 2012 y 2011, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2012	2011
Créditos vigentes	¢ 3,641,520,692	5,447,546,880
Préstamos con otros recursos vigentes	3,613,961,518	4,647,668,412
Otros Créditos Vigentes	-	776,000,000
Tarjeta de crédito	27,559,174	23,878,469
Créditos vencidos	2,115,414,867	1,858,986,660
Préstamos con otros recursos	2,113,688,490	1,853,760,449
Tarjeta de crédito	1,726,378	5,226,211
Créditos en cobro judicial	186,904,975	368,351,217
Préstamos con otros recursos	185,209,796	368,077,633
Tarjeta de crédito	1,695,179	273,585
Productos por cobrar por crédito	187,048,508	188,426,803
	6,130,889,043	7,863,311,561
Estimación para cartera de créditos	(118,643,566)	(182,845,682)
	¢ <u>6,012,245,477</u>	<u>7,680,465,879</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 setiembre 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2012	2011
Cartera de créditos originada por la entidad	5,943,840,534	7,674,884,758
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	¢ <u>5,943,840,534</u>	<u>7,674,884,758</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 setiembre del 2012 y 2011.

		2012	2011
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢	176,938,645	271,082,315
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados		206,018,016	57,457,368
Traslado de la Provisión Fondo Autoseguro		0	175,000,000
Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes realizables		(24,454,338)	(151,000,000)
Estimación cargada por créditos insolutos		(142,835,140)	(175,601,038)
Saldo al final del año anterior		<u>215,667,183</u>	<u>176,938,645</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		61,039,085	203,863,783
Traslado de cartera a bienes realizables		(158,062,703)	(24,454,338)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		0	(173,502,409)
Saldo de Estimación para Cartera de Créditos		<u>118,643,565</u>	<u>182,845,681</u>
Más o menos:			
Estimación Cuentas y Productos por Cobrar asociados a Cartera de Créditos			
		<u>118,643,565</u>	<u>182,845,681</u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	2012	Composición	2011
Certificados de Inversión	1.73%	102,691,079	16.58%	1,272,552,948
Hipotecaria	85.92%	5,106,688,189	75.98%	5,831,655,666
Fiduciaria	12.36%	734,461,267	7.44%	570,676,145
	<u>100%</u>	<u>5,943,840,535</u>	<u>100%</u>	<u>7,674,884,758</u>

Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Económica Financiada	Composición	2012	Composición	2011
Agricultura	8.37%	¢ 497,291,655	17.64%	1,354,156,245
Comercio	71.75%	4,264,788,638	53.49%	4,105,604,638
Vivienda	7.51%	446,307,897	5.28%	405,601,121
Personales	12.37%	735,452,345	13.47%	1,033,522,754
Financiero (Ahorro y Crédito)	0.00%	0	10.11%	776,000,000
	<u>100%</u>	¢ <u>5,943,840,535</u>	<u>100%</u>	<u>7,674,884,758</u>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Set 2012		Set 2011	
	Composicion	Principal	Composición	Principal
Al día	61.27%	3,641,520,693	70.98%	5,447,546,880
de 1 a 30 días	16.25%	965,685,883	9.33%	715,796,478
de 31 a 60 días	10.95%	650,958,948	8.90%	683,347,427
de 61 a 90 días	7.71%	458,019,021	5.43%	416,812,066
de 91 a 120 días	0.63%	37,632,603	0.51%	39,019,247
de 121 a 180 días	0.05%	3,118,412	0.05%	3,769,207
Más de 180 días	0.00%	-	0.00%	242,234
Cobro judicial	3.14%	186,904,975	4.80%	368,351,218
Totales	100%	5,943,840,535	100%	7,674,884,758

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

SETIEMBRE 2012

Rangos de Clase	Número de		
	Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢191.824.434	1,413	¢ 5,020,782,896	177,789,134
De ¢191.824.435 hasta ¢383.648.867	2	480,928,089	9,062,872
De ¢383.648.868 hasta ¢575.473.301	1	442,129,550	196,502
	1,416	5,943,840,535	187,048,508

SETIEMBRE 2011

Rangos de Clase	Número de		
	Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢168.971.238.00	1,102	¢ 5,441,322,350	171,380,024
De ¢168.971.238 hasta ¢337.942.476.00	6	1,442,793,778	13,026,374
De ¢337.942.476 hasta ¢506.913.714.00	2	790,768,629	4,020,404
	1,110	7,674,884,758	188,426,802

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2012	2011
Monto de los préstamos	¢ 193,203,141	¢ 284,288,965
Número de los préstamos	21	23

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

	2012	2011
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 186,904,975	¢ 368,351,218
Número de Préstamos en cobro judicial	34	37
Porcentaje sobre cartera de créditos	3.14%	4.80%

iv. Cuentas y productos por cobrar

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

	2012	2011
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 0	0
Productos por cobrar	23,034,727	45,645,000
Por Comisiones por cobrar	0	0
Por Otras cuentas por cobrar	23,034,727	45,645,000
Por inversiones en instrumentos financieros	0	0
Por cartera de crédito	0	0
	23,034,727	45,645,000
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2,062,344)	(2,062,344)
	¢ <u>20,972,383</u>	<u>43,582,656</u>

v. Bienes realizables

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

	2012	2011
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos	503,979,245	359,686,034
Recibidos en Dación de Pago	266,404,959	356,862,287
Adjudicados en Remate Judicial	237,574,287	2,823,746
	503,979,245	359,686,034
Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos	(371,420,114)	(359,686,034)
	<u>132,559,132</u>	<u>0</u>

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:

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

	<u>Saldo al 31-12-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y/o retiros</u>	<u>Saldo al 30-09-2012</u>
Costo				
Equipo y mobiliario	94,084,764	624,708	317,525	94,391,947
Equipo de computación	83,046,812	19,463,711	1,558,776	100,951,747
Vehículos	15,051,849	-	-	15,051,849
Total	192,183,425	20,088,419	1,876,301	210,395,543
Depreciación acumulada				
Equipo y mobiliario	69,510,816	4,112,739	42,337	73,581,218
Equipo de computación	64,589,152	5,622,493	1,558,776	68,652,869
Vehículos	6,773,332	1,128,889	-	7,902,220
Total Depreciación acumulada	140,873,299	10,864,120	1,601,112	150,136,308
Propiedad, mobiliario y equipo neto	51,310,125	9,224,299	275,188	60,259,235
	<u>Saldo al 31-12-2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y/o retiros</u>	<u>Saldo al 30-09-2011</u>
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 Edificios e instalaciones	22,493,097	-	22,493,097	-
Equipo y mobiliario	90,210,124	5,675,547	423,506	95,462,166
Equipo de computación	85,929,468	2,179,069	5,061,726	83,046,812
Vehículos	15,051,849	-	-	15,051,849
Total	738,894,539	7,854,616	553,188,329	193,560,826
Depreciación acumulada				
Terrenos	-	-	-	-
Edificios e instalaciones	32,851,001	2,320,397	35,171,398	-
Equipo y mobiliario	64,990,316	5,108,044	412,949	69,685,412
Equipo de computación	63,566,336	4,523,356	5,061,726	63,027,966
Vehículos	5,268,147	1,128,889	-	6,397,036
Total Depreciación acumulada	166,675,800	13,080,686	40,646,072	139,110,413
Propiedad, mobiliario y equipo neto	572,218,739	(5,226,070)	512,542,256	54,450,413

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>
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	11,772 ¢	2,095,580,297	8,755 ¢	2,340,905,893
Depósitos restringidos e inactivos	<u>9,754</u>	<u>635,427,537</u>	<u>9,256</u>	<u>521,182,713</u>
Otras obligaciones con el público				
	<u>21,526</u>	<u>2,731,007,834</u>	<u>18,011</u>	<u>2,862,088,607</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	1,203	5,389,291,393	1,138	5,220,178,614
Depósitos restringidos e inactivos	56	339,168,946	61	965,205,057
	<u>1,259</u>	<u>5,728,460,339</u>	<u>1,199</u>	<u>6,185,383,671</u>
	<u>22,785 ¢</u>	<u>8,459,468,173</u>	<u>19,210 ¢</u>	<u>9,047,472,277</u>

viii. Otras obligaciones con entidades:

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

	2011	2012
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	<u>407,311,096</u>	<u>421,393,465</u>
Infocoop	<u>407,311,096</u>	<u>421,393,465</u>
Operaciones de Recompra	<u>0</u>	<u>0</u>
Sobregiros	0	0
	<u>¢ 407,311,096</u>	<u>421,393,465</u>

ix. Cuentas por pagar y provisiones

	2012	2011
Cuentas por pagar diversas	¢ 110,255,000	72,761,706
Aportaciones patronales por pagar	6,622,161	6,039,850
Remuneraciones por pagar	4,303,132	4,807,026
Excedentes por pagar	5,796,087	20,499,708
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	5,853,758	10,508,221
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	34,149	41,441
Otras cuentas y comisiones por pagar	87,645,713	30,865,460
Acreedores varios	-	-
Provisiones	<u>99,890,600</u>	<u>91,659,221</u>
Provisiones para obligaciones patronales	99,890,600	91,659,221
Otras provisiones	-	-
	<u>¢ 210,145,600</u>	<u>164,420,927</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 setiembre de 2012 y 2011 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2012	2011
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>2,599,815,806</u>	<u>2,339,619,966</u>

xi. Reservas patrimoniales:

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

	2012	2011
Reserva legal	¢ <u>274,337,922</u>	<u>266,970,257</u>
Otras reservas obligatorias	<u>275,901,017</u>	<u>285,354,720</u>
Educación	253,472,180	242,146,819
Bienestar social	4,296,529	25,075,593
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308
Otras reservas voluntarias	686,433,931	487,479,811
Reserva de Investigación y Desarrollo	0	0
Reserva Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883
Reserva de Capacitación	24,432,940	21,233,414
Cobertura de Pérdidas	<u>625,251,109</u>	<u>429,496,515</u>
	<u>¢ 1,236,672,870</u>	<u>1,039,804,788</u>

xii. Contingencias, Fideicomisos y Otras cuentas de Orden:

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

	2012	2011
Cuentas contingentes deudora	¢ <u>72,740,660</u>	¢ <u>74,326,868</u>
Líneas de crédito de utilización automática	39,721,037	38,323,356
Créditos pendientes de desembolsar	33,019,623	36,003,512
Otras cuentas de Orden deudora	¢ <u>21,442,525,991</u>	¢ <u>24,321,917,611</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	20,787,958,116	23,776,489,720
Cuentas castigadas	631,732,599	504,337,165
Productos en suspenso	22,835,276	41,090,726

xiii. Ingresos financieros:

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

	2012	2011
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>9,645,049</u>	<u>1,287,103</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	9,645,049	1,287,103
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>380,936,012</u>	<u>244,777,697</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	310,314,056	155,448,518
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	70,621,955	89,329,179
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>830,511,795</u>	<u>979,287,460</u>
Productos por préstamos con otros recursos	788,871,100	927,168,033
Productos por otros créditos	37,188,902	46,976,617
Productos por tarjetas de crédito	4,451,792	5,142,810
Ingresos financ. por créditos vencidos y en cobro judicial	<u>-</u>	<u>-</u>
Productos por préstamos con otros recursos	-	-
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>49,837,524</u>	<u>75,868,983</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	31,385,333	31,468,986
Diferencias de cambio por disponibilidades.	422,200	1,983,395
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	14,322,774	20,820,839
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	2,951,344	21,241,132
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	755,873	354,631
Otros ingresos financieros	<u>44,863,063</u>	<u>119,586,154</u>
Comisiones por líneas de crédito	7,342,797	13,158,487
Liquidación del Valor Razonable en Inversiones	37,159,529	19,761,216
Otros ingresos financieros diversos	360,738	86,666,452
	¢ <u><u>1,315,793,443</u></u>	<u><u>1,420,807,398</u></u>

xiv. Gastos financieros:

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

	2012	2011
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 532,573,563	548,915,379
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	24,665,440	37,311,069
Gastos financieros por diferencial cambiario	62,820,296	76,811,827
Otros gastos financieros	10,707,458	87,772,551
	<u>¢ 630,766,757</u>	<u>750,810,825</u>

xv. Gastos administrativos:

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

	2012	2011
Gastos de personal	¢ 237,159,595	215,180,822
Gastos servicios externos	6,029,398	16,502,399
Gastos de movilidad y comunicaciones	6,469,812	6,559,665
Gastos de infraestructura	119,145,114	21,069,069
Gastos generales	71,293,367	73,297,325
Total Impuestos Patentes y Contrib. Obligatoria	0	0
	<u>¢ 440,097,285</u>	<u>332,609,280</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 setiembre de 2012 y 2011, los equivalentes de efectivo se detallan así:

	2012	2011
Disponibilidades	¢ 770,303,160	374,342,269
Inversiones en valores y depósitos		
Inversiones en valores negociables	0	0
Inversiones en valores disponibles para la venta	1,626,064,257	1,462,280,403
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		
Inversiones en valores y depósitos	<u>1,626,064,257</u>	<u>1,462,280,403</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 2,396,367,417</u>	<u>1,836,622,672</u>

xvi. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	2012	2011	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	2,238,178,459	1,888,538,855	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	7,047,023	551,197,300	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

xvii. Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Concepto	Criterio de Valuación	2012	2011
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	136,231.35	41,415.00
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,004,546.62	1,207,087.22
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,433,601.36	1,412,269.92
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	11,752.30	35,760.94
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	14,056.92
Saldo Activo en Dólares		2,586,131.62	2,710,590.00
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,697,190.48	1,789,414.58
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	23,547.81	11,137.65
Total Pasivo en Dólares		1,720,738.29	1,800,552.23
Posición Monetaria		865,393.33	910,037.77

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

	jun-12	jun-11
Activos en Dólares	492.42	508.36
Pasivos en Dólares	492.42	508.36

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 setiembre 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	1,860,121	3,365,626	(1,505,505)	1,275,098	3,513,789	(2,238,691)
b.- De 31 a 60 días	796,412	621,030	175,382	1,042,109	678,387	363,722
c.- De 61 a 90 días	587,707	894,459	(306,752)	925,509	1,101,596	(176,087)
d.- De 91 a 180 días	1,397,184	2,181,788	(784,604)	1,792,104	1,799,549	(7,445)
e.- De 181 a 365 días	1,233,851	1,323,660	(89,809)	568,372	1,844,265	(1,275,893)
f.- Más de 365 días	5,612,259	550,169	5,062,089	6,131,624	589,531	5,542,093
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,394,863	-	1,394,863	1,580,232	-	1,580,232
	12,882,398	8,936,733	3,945,664	13,315,048	9,527,118	3,787,931

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre 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 en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

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 Setiembre de 2012

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	703,220.12	-	-	-	-	-	-	-	703,220.12
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	943,386.55	687,191.50	522,794.10	1,234,616.31	941,545.31	1,157,012.92	-	5,486,546.70
Cartera de crédito	-	110,780.76	98,346.06	61,604.04	122,047.09	264,780.19	3,539,321.85	1,214,075.07	5,410,955.06
Total de recup. de Activos	703,220.12	1,054,167.31	785,537.56	584,398.14	1,356,663.40	1,206,325.50	4,696,334.77	1,214,075.07	11,600,721.88
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,286,644.94	521,114.56	462,823.84	793,171.52	2,114,874.05	1,287,593.67	159,889.51	-	7,626,112.09
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,233.40	1,243.68	1,254.05	3,825.19	7,942.10	390,279.73	-	405,778.16
Cargos por pagar	18,252.41	26,929.44	8,165.54	4,398.92	9,769.61	1,596.74	-	-	69,112.67
Total venc. de pasivos	2,304,897.35	549,277.40	472,233.07	798,824.49	2,128,468.86	1,297,132.51	550,169.24	-	8,101,002.92
Diferencia	(1,601,677.24)	504,889.91	313,304.49	(214,426.35)	(771,805.45)	(90,807.01)	4,146,165.53	1,214,075.07	3,499,718.96

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)
CREDECOOP, R.L.
En miles de colones al 30 de Setiembre de 2012

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	67,083.04	-	-	-	-	-	-	-	67,083.04
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	24,670.65	6,916.23	-	-	7,074.72	455,997.25	-	494,658.84
Cartera de crédito	-	10,980.07	3,958.54	3,309.32	40,520.93	20,450.91	459,926.68	180,787.53	719,933.98
Total de recup. de Activos	67,083.04	35,650.71	10,874.77	3,309.32	40,520.93	27,525.64	915,923.93	180,787.53	1,281,675.87
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	444,362.89	66,672.36	147,438.51	95,414.20	52,955.24	26,512.88	-	-	833,356.08
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	131.58	284.44	1,358.58	220.63	364.16	15.06	-	-	2,374.45
Total venc. de pasivos	444,494.47	66,956.80	148,797.09	95,634.84	53,319.41	26,527.94	-	-	835,730.54
Diferencia	(377,411.43)	(31,306.09)	(137,922.32)	(92,325.52)	(12,798.48)	997.70	915,923.93	180,787.53	445,945.33

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
CREDECOOP, R.L.

En miles de colones al 30 de Setiembre de 2012

Concepto	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
	días	días	días	días	días	días	365 días	30.00	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	770,303.16	-	-	-	-	-	-	-	770,303.16
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	968,057.20	694,107.73	522,794.10	1,234,616.31	948,620.03	1,613,010.17	-	5,981,205.54
Cartera de crédito	-	121,760.83	102,304.61	64,913.36	162,568.02	285,231.10	3,999,248.53	1,394,862.60	6,130,889.04
Total de recup. de Activos	770,303.16	1,089,818.03	796,412.33	587,707.46	1,397,184.33	1,233,851.14	5,612,258.70	1,394,862.60	12,882,397.75
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,731,007.83	587,786.92	610,262.35	888,585.73	2,167,829.29	1,314,106.55	159,889.51	-	8,459,468.17
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,233.40	1,243.68	1,254.05	3,825.19	7,942.10	390,279.73	-	405,778.16
Cargos por pagar	18,383.99	27,213.88	9,524.13	4,619.56	10,133.78	1,611.79	-	-	71,487.13
Total venc. de pasivos	2,749,391.82	616,234.20	621,030.16	894,459.33	2,181,788.26	1,323,660.44	550,169.24	-	8,936,733.46
Diferencia	(1,979,088.66)	473,583.82	175,382.17	(306,751.87)	(784,603.93)	(89,809.31)	5,062,089.46	1,394,862.60	3,945,664.29

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

En miles de colones al 30 de Setiembre 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	353,288.54	-	-	-	-	-	-	-	353,288.54
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	836,646.89	615,920.62	657,037.00	1,246,861.88	209,660.22	892,092.90	-	4,458,219.51
Cartera de crédito	-	48,935.49	419,232.22	263,616.29	405,168.66	329,660.14	4,539,680.12	1,112,437.64	7,118,730.56
Total de recup. de Activos	353,288.54	885,582.38	1,035,152.84	920,653.29	1,652,030.54	539,320.36	5,431,773.02	1,112,437.64	11,930,238.61
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,405,034.92	535,415.53	536,711.01	982,033.06	1,710,459.03	1,787,376.12	183,752.35	-	8,140,782.02
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,116.49	1,125.80	1,135.18	3,462.61	7,189.30	405,778.15	-	419,807.53
Cargos por pagar	9,855.41	28,905.15	7,306.48	3,684.23	6,372.53	737.18	0.24	-	56,861.22
Total venc. de pasivos	2,414,890.33	565,437.17	545,143.29	986,852.47	1,720,294.17	1,795,302.60	589,530.74	-	8,617,450.77
Diferencia	(2,061,601.79)	320,145.21	490,009.55	(66,199.18)	(68,263.63)	(1,255,982.24)	4,842,242.28	1,112,437.64	3,312,787.84

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

En miles de colones al 30 de Setiembre de 2011

Concepto	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
	días	días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	21,053.73	-	-	-	-	-	-	-	21,053.73
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	11,035.14	1,988.19	642.82	127,351.64	2,544.42	475,612.61	-	619,174.82
Cartera de crédito	-	4,137.82	4,967.78	4,212.68	12,722.13	26,507.20	224,238.59	467,794.79	744,580.99
Total de recup. de Activos	21,053.73	15,172.96	6,955.97	4,855.50	140,073.77	29,051.62	699,851.20	467,794.79	1,384,809.54
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	457,053.69	75,291.81	131,986.16	114,501.81	78,903.89	48,952.90	-	-	906,690.26
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	404.25	711.76	1,257.75	241.89	350.98	9.90	-	-	2,976.53
Total venc. de pasivos	457,457.94	76,003.57	133,243.91	114,743.70	79,254.87	48,962.80	-	-	909,666.79
Diferencia	(436,404.21)	(60,830.61)	(126,287.94)	(109,888.20)	60,818.90	(19,911.18)	699,851.20	467,794.79	475,142.75

CREDECOOP, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
CREDECOOP, R.L.
En miles de colones al 30 de Setiembre 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	374,342.27	-	-	-	-	-	-	-	374,342.27
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	847,682.03	617,908.81	657,679.82	1,374,213.52	212,204.65	1,367,705.51	-	5,077,394.34
Cartera de crédito	-	53,073.31	424,200.00	267,828.97	417,890.79	356,167.34	4,763,918.71	1,580,232.43	7,863,311.55
Total de recup. de Activos	374,342.27	900,755.34	1,042,108.81	925,508.79	1,792,104.31	568,371.99	6,131,624.22	1,580,232.43	13,315,048.16
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,862,088.61	610,707.34	668,697.17	1,096,534.87	1,789,362.92	1,836,329.02	183,752.35	-	9,047,472.28
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,116.49	1,125.80	1,135.18	3,462.61	7,189.30	405,778.15	-	419,807.53
Cargos por pagar	10,259.67	29,616.91	8,564.23	3,926.12	6,723.52	747.08	0.24	-	59,837.77
Total venc. de pasivos	2,872,348.27	641,440.74	678,387.20	1,101,596.17	1,799,549.05	1,844,265.40	589,530.73	-	9,527,117.56
Diferencia	(2,498,006.00)	259,314.60	363,721.61	(176,087.38)	(7,444.74)	(1,275,893.41)	5,542,093.49	1,580,232.43	3,787,930.60

La situación al 30 de setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre del 2012 se presenta el siguiente reporte de brechas.

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

Codigos 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	-	1,146,909,628	1,421,101,500	1,046,966,878	586,292,257	771,998,806	4,973,269,069.63
Cartera de créditos MN	3,536,037,604.98						3,536,037,604.98
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	3,536,037,605	1,146,909,628	1,421,101,500	1,046,966,878	586,292,257	771,998,806	8,509,306,674.61
Obligaciones con el público MN	-	526,680,556	1,353,733,742	2,008,399,778	1,372,183,935	156,238,292	5,417,236,302.32
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	405,778,146						405,778,146.42
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	405,778,146	526,680,556	1,353,733,742	2,008,399,778	1,372,183,935	156,238,292	5,823,014,448.74

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,130,259,459	620,229,072	67,367,758	(961,432,899)	(785,891,678)	615,760,515	2,686,292,225.87
--	----------------------	--------------------	-------------------	----------------------	----------------------	--------------------	-------------------------

Moneda Extranjera

Inversiones ME	24,670,646	10,405,359	4,803,338	19,450,023	24,468,645	677,692,084	761,490,094.55
Cartera de créditos ME	105,483,087						105,483,087.02
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	130,153,733	10,405,359	4,803,338	19,450,023	24,468,645	677,692,084	866,973,181.57
Obligaciones con el público ME	-	68,686,041	248,635,233	52,688,339	26,800,456	-	396,810,068.41
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	68,686,041	248,635,233	52,688,339	26,800,456	-	396,810,068.41

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	130,153,733	(58,280,682)	(243,831,895)	(33,238,316)	(2,331,811)	677,692,084	470,163,113.16
--	--------------------	---------------------	----------------------	---------------------	--------------------	--------------------	-----------------------

1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	3,666,191,338	1,157,314,988	1,425,904,838	1,066,416,902	610,760,901	1,449,690,890	9,376,279,856.18
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	405,778,146	595,366,597	1,602,368,974	2,061,088,117	1,398,984,391	156,238,292	6,219,824,517.15

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,260,413,191.36	561,948,390.34	(176,464,136.94)	(994,671,215.28)	(788,223,489.25)	1,293,452,598.80	3,156,455,339.03
---	-------------------------	-----------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre 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
Moneda Nacional								
	Inversiones MN	-	1,771,070,724	1,610,438,754	260,337,045	599,327,509	483,333,170	4,724,507,201.17
	Cartera de créditos MN	5,100,043,408.27						5,100,043,408.27
	<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	5,100,043,408	1,771,070,724	1,610,438,754	260,337,045	599,327,509	483,333,170	9,824,550,609.44
	Obligaciones con el público MN	-	591,772,710	1,498,673,345	1,828,633,945	1,892,651,589	127,238,707	5,938,970,296.24
	Obligaciones con el BCCR MN							-
	Obligaciones con entidades financieras MN	422,504,903						422,504,903.22
	<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	422,504,903	591,772,710	1,498,673,345	1,828,633,945	1,892,651,589	127,238,707	6,361,475,199.46
	DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	4,677,538,505	1,179,298,014	111,765,409	(1,568,296,901)	(1,293,324,080)	356,094,463	3,463,075,409.98
Moneda Extranjera								
	Inversiones ME	11,035,143	4,254,973	138,544,673	15,970,384	101,280,563	479,761,588	750,847,323.45
	Cartera de créditos ME	263,421,482						263,421,481.52
	<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	274,456,625	4,254,973	138,544,673	15,970,384	101,280,563	479,761,588	1,014,268,804.97
	Obligaciones con el público ME	-	76,663,311	252,842,998	72,969,867	49,545,157	-	452,021,333.44
	Obligaciones con el BCCR ME							-
	Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
	<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	76,663,311	252,842,998	72,969,867	49,545,157	-	452,021,333.44
	DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	274,456,625	(72,408,338)	(114,298,325)	(56,999,484)	51,735,406	479,761,588	562,247,471.53
1)	TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	5,374,500,033	1,775,325,698	1,748,983,426	276,307,428	700,608,072	963,094,757	10,838,819,414.41
2)	TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	422,504,903	668,436,021	1,751,516,343	1,901,603,813	1,942,196,746	127,238,707	6,813,496,532.90
	DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,951,995,129.94	1,106,889,676.26	(2,532,916.71)	(1,625,296,384.23)	(1,241,588,674.25)	835,856,050.50	4,025,322,881.51

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 setiembre 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 setiembre 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.