



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO R.L.
Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Intermedios

30 de Setiembre del 2015

(Con cifras correspondientes a diciembre 2014, setiembre 2014)

CREDECOOP R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal.

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

ii. País de Constitución.

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de setiembre del 2015 es de 38 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 34-02, **NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS**, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

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

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

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

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

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

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

diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

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

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 31-04, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, y SUPEN y los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es

obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00		2015	2014	2014
Compra	¢	528.62	533.31	534.02
Venta	¢	541.04	545.53	545.52

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y 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 SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja proyectados**
- b. Análisis situación financiera**
- c. Experiencia en el negocio**
- d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)**
- e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago**

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio**
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.**
- c. Calificación directa en nivel 3**

Documentación mínima

- a. Información general del deudor**
- b. Documentos de aprobación de cada operación**
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas**
- d. Análisis financiero**
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.**

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado**
 - b. Actualización del valor de la garantía**
 - c. Porcentaje de aceptación**
 - d. Valor ajustado de la garantía**
- Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales
- a. Escala principal y segmentos de escalas**

- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	$> 0 \leq 120$	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

Los porcentajes de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > €65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ €65,0 millones

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre 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.

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 1-05 referente a la calificación de deudores..

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las

cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

vi. Bienes Realizables.

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

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

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

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas

por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una Reserva de Fortalecimiento Patrimonial de un 15% sobre el excedente.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

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

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

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

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

<u>Al 30 de Setiembre del 2015</u>		<u>Saldo</u> <u>Activos</u>	<u>Saldo</u> <u>Capital</u> <u>Social</u>
Tipo de vinculación:	<u>Persona</u>	<u>Préstamos</u>	
Niveles Directivos	Física	41,139,875	14,729,940
Niveles Gerenciales	Física	45,733,014	21,446,634
		<u>86,872,889</u>	<u>36,176,574</u>
<u>Al 31 de Diciembre del 2014</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	42,952,599	15,186,310
Niveles Gerenciales	Física	45,963,868	20,807,020
		<u>88,916,467</u>	<u>35,993,330</u>
<u>Al 30 de Setiembre del 2014</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	83,355,489	6,543,093
Niveles Gerenciales	Física	69,936,983	2,339,252
		<u>153,292,472</u>	<u>8,882,345</u>

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

i. Disponibilidades:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2015	2014	2014
Efectivo	¢ <u>143,333,032</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Dinero en cajas y bóvedas	126,234,870	0	0
Efectivo en tránsito	17,098,162	0	0
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>585,104,581</u>	<u>707,760,829</u>	<u>473,020,960</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	308,930,516	222,539,039	225,661,917
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	<u>276,174,066</u>	<u>485,221,790</u>	<u>247,359,043</u>
	¢ <u><u>728,437,613</u></u>	<u><u>707,760,829</u></u>	<u><u>473,020,960</u></u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2015	2014	2014
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>7,630,290,013</u>	<u>8,822,944,652</u>	<u>7,734,749,527</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>7,400,488,756</u>	<u>8,653,004,536</u>	<u>7,542,910,025</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	71,365,027	76,778,241	76,700,225
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	5,047,126,709	6,368,521,918	5,453,206,631
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2,081,300,754	2,056,808,579	1,861,608,500
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	200,696,266	150,895,798	151,394,670
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	<u>39,197,049</u>	<u>18,559,531</u>	<u>18,576,911</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	39,197,049	18,559,531	18,576,911
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>190,604,209</u>	<u>151,380,585</u>	<u>173,262,591</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	190,604,209	151,380,585	173,262,591
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u><u>7,630,290,013</u></u>	<u><u>8,822,944,652</u></u>	<u><u>7,734,749,527</u></u>

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 es el siguiente:

Setiembre 2015				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
BN FONDOS	FONDO	3.39	VISTA	101,697,222
MERCADO VALORES	FONDO	7.14	VISTA	361,268,493
BCCR	BEM - C	8.28	09-DEC-15	403,143,312
BCCR	BEM - C	8.28	09-DEC-15	407,174,745
BCCR	BEM - C	9.20	20-NOV-19	734,944,378
BCCR	BEM-0	4.64	10-AUG-16	285,664,494
BCCR	BEMV	6.55	22-JUN-16	250,373,825
POPULAR	CDP	7.75	29-JAN-16	400,000,000
PROMERICA	CDP	9.40	27-FEB-16	250,000,000
PROMERICA	CDP	9.25	29-SEP-16	300,000,000
ALIANZA	CDP	12.00	21-NOV-15	100,000,000
ALIANZA	CDP	9.80	22-MAR-16	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.25	22-JUL-16	300,000,000
ANDE 1	CDP	11.50	20-OCT-15	250,000,000
ANDE 1	CDP	11.50	21-NOV-15	250,000,000
COOPEBANPO	CDP	11.47	29-APR-16	580,000,000
COOPEMEP	CDP	12.00	21-FEB-16	350,000,000
COOPEMEP	CDP	11.50	23-MAY-16	200,000,000
COOPENAE	CDP	10.00	22-DEC-15	300,000,000
COOPENAE	CDP	10.50	25-APR-16	250,000,000
COOPESE	CDP	12.00	26-JUL-16	42,500,000
COOPESERVI	CDP	10.10	26-MAR-16	150,000,000
COOPESERVI	CDP	12.00	22-AUG-16	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				<u>6,816,766,469</u>
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	0.98	VISTA	106,824,814
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.69	CERRADO	55,644,968
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	0.89	VISTA	122,760,212
BCT	CDP\$	1.75	28-OCT-15	26,431,000
RECOPE	BRA2\$	5.85	03-APR-28	71,365,027
G \$	TP\$	5.06	26-NOV-25	147,095,747
G \$	TP\$	5.52	25-MAY-22	53,600,519
Subtotal disponibles para la venta				<u>583,722,286</u>
Total				<u><u>7,400,488,756</u></u>

Colones**Valores restringidos**

BCR	CDP	6.95	29-MAY-16	2,350,000
BN	CDP	6.58	30-OCT-15	<u>5,504,640</u>
Subtotal restringidos				<u>7,854,640</u>

Dólares**Valores restringidos**

COOPENAES	CDP\$	1.75	29-JAN-16	28,699,308
BCR\$	CDP\$	1.75	20-AUG-16	<u>2,643,100</u>
Subtotal restringidos				<u>31,342,408</u>
Total				<u><u>39,197,049</u></u>

Diciembre 2014

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.NFONDOS	FONDO	4.48	VISTA	571,530,371
B.NFONDOS	FONDO	3.67	VISTA	7,967,699
MERCADO VALORES	FONDO	4.22	VISTA	340,181,295
B.C.R FONDOS	FONDO	5.21	VISTA	452,481,781
MERCADO VALORES	FONDO	6.90	VISTA	130,392,220
BCCR	BEM - C	8.28	09-DEC-15	405,508,000
BCCR	BEM - C	8.28	09-DEC-15	409,563,080
BCCR	BEM - C	9.20	20-NOV-19	499,035,000
BCCR	BEM - C	8.74	14-MAR-18	199,956,000
BCCR	BEM - 0	5.78	11-MAR-15	247,487,500
BCCR	BEM - 0	5.83	15-APR-15	49,256,500
BCCR	BEM - V	7.20	22-JUN-16	246,002,500
PROMERICA	CDP	8.05	27-FEB-15	200,000,000
PROMERICA	CDP	9.25	29-SEP-15	300,000,000
BCAC	CDP	6.40	30-JAN-15	300,000,000
ALIANZA	CDP	11.50	23-JUN-15	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.50	24-JUL-15	300,000,000
ALIANZA	CDP	12.00	21-NOV-15	100,000,000
ANDE 1	CDP	11.50	20-OCT-15	250,000,000
ANDE 1	CDP	11.50	21-NOV-15	250,000,000
COOCIQUE	CDP	11.00	28-MAY-15	250,000,000
COOCIQUE	CDP	9.25	29-JUN-15	300,000,000
COOPEBANPO	CDP	9.75	26-MAR-15	300,000,000
COOPEBANPO	CDP	8.75	30-MAR-15	280,000,000
COOPEMEP	CDP	12.00	22-FEB-15	250,000,000
COOPEMEP	CDP	12.00	23-MAY-15	200,000,000
COOPENAE	CDP	10.50	25-APR-15	250,000,000
COOPENAE	CDP	10.00	22-DEC-15	300,000,000

COOPESERVI	CDP	11.60	24-JUN-15	150,000,000
COOPESERVI	CDP	11.75	24-JUL-15	42,500,000
COOPESERVI	CDP	11.75	28-JUL-15	50,000,000
COOPESERVI	CDP	12.10	21-AUG-15	<u>300,000,000</u>
Subtotal disponibles para la venta				<u>8,081,861,946</u>
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	1.23	VISTA	156,246,257
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.54	VISTA	107,022,758
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	0.99	VISTA	53,534,036
BCT	CDP	1.75	27-JAN-15	26,665,500
RECOPE	BONO	5.85	03-APR-28	76,778,241
G \$	TP\$	5.06	26-NOV-25	<u>150,895,798</u>
Subtotal disponibles para la venta				<u>571,142,590</u>
Total				<u><u>8,653,004,536</u></u>

Colones

Valores restringidos

BANCO NACIONAL	CDP	6.58	30-OCT-15	<u>5,504,640</u>
Subtotal restringidos				<u>5,504,640</u>

Dólares

Valores restringidos

COOPENAE	CDP	2.50	29-JUL-15	10,388,340
BANCO NACIONAL	CDP	2.21	25-AUG-15	<u>2,666,550</u>
Subtotal restringidos				<u>13,054,890</u>
Total				<u><u>18,559,531</u></u>

Setiembre 2014

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.NFONDOS	FONDO	4.23	VISTA	466,116,722
MERCADO VALORES	FONDO	7.05	VISTA	127,979,320
BCCR	BEM - C	8.28	09-DEC-15	408,000,000
BCCR	BEM - C	8.28	09-DEC-15	412,080,000
BCCR	BEM - C	9.20	20-NOV-19	502,005,000
BCCR	BEM-0	5.78	11-MAR-15	244,042,500
BCCR	BEM-0	5.83	15-APR-15	48,571,000
BCCR	BEMV	7.15	22-JUN-16	246,910,000
PROMERICA	CDP	8.05	27-FEB-15	200,000,000
PROMERICA	CDP	9.25	29-SEP-15	300,000,000
BCAC	CDP	6.40	30-JAN-15	300,000,000
ALIANZA	CDP	12.00	22-NOV-14	100,000,000
ALIANZA	CDP	11.50	23-JUN-15	150,000,000

ALIANZA	CDP	11.50	24-JUL-15	300,000,000
ANDE 1	CDP	12.25	22-NOV-14	250,000,000
ANDE 1	CDP	11.00	20-OCT-14	250,000,000
COOCIQUE	CDP	11.00	28-MAY-15	250,000,000
COOCIQUE	CDP	9.25	29-JUN-15	300,000,000
COOPEBANPO	CDP	9.75	26-MAR-15	300,000,000
COOPEBANPO	CDP	8.75	30-MAR-15	280,000,000
COOPEMEP	CDP	12.00	22-FEB-15	250,000,000
COOPEMEP	CDP	12.00	23-MAY-15	200,000,000
COOPENAE	CDP	9.50	26-DEC-14	300,000,000
COOPENAE	CDP	10.50	25-APR-15	250,000,000
COOPESERVI	CDP	11.60	24-JUN-15	150,000,000
COOPESERVI	CDP	11.75	24-JUL-15	42,500,000
COOPESERVI	CDP	11.75	28-JUL-15	50,000,000
COOPESERVI	CDP	12.10	21-AUG-15	300,000,000
Subtotal disponibles para la venta				<u>6,978,204,542</u>

Dólares

Valores disponibles para la venta

MERCADO DE VALORES	FONDO	1.17	VISTA	149,600,320
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.32	VISTA	106,834,231
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	0.88	VISTA	53,475,038
BCT	CDP\$	1.85	10-OCT-14	26,701,000
RECOPE	BRA2\$	5.85	03-APR-28	76,700,225
G \$	TP\$	5.06	26-NOV-25	151,394,670

Subtotal disponibles para la venta

564,705,483

Total

7,542,910,025

Colones

Valores restringidos

BN	CDP	6.00	30-OCT-14	<u>5,504,640</u>
Subtotal restringidos				<u>5,504,640</u>

Dólares

Valores restringidos

COOPENAE	CDP\$	2.50	29-JUL-15	10,402,170
BANCO NACIONAL	CDP\$	2.21	25-AUG-15	2,670,100

Subtotal restringidos

13,072,270

Total

18,576,911

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢1,380,131,349, ¢2,596,021,918 y ¢1,536,211,271 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 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2015	2014	2014
Créditos vigentes	¢ 6,548,541,123	5,628,802,944	5,400,802,277
Préstamos con otros recursos vigentes	6,331,521,627	5,557,687,215	5,298,749,021
Tarjeta de crédito vigente	217,019,496	71,115,729	102,053,256
Créditos vencidos	<u>2,345,208,787</u>	<u>1,963,242,069</u>	<u>2,156,462,241</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	2,313,630,792	1,913,507,999	2,146,069,115
Tarjeta de crédito vencidos	31,577,994	49,734,070	10,393,126
Créditos en cobro judicial	<u>95,385,994</u>	<u>128,099,986</u>	<u>68,477,583</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	84,001,787	123,766,044	64,713,265
Tarjeta de crédito en cobro judicial	<u>11,384,207</u>	<u>4,333,942</u>	<u>3,764,318</u>
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>270,941,869</u>	<u>266,030,872</u>	<u>271,312,716</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	<u>270,941,869</u>	<u>266,030,872</u>	<u>271,312,716</u>
Total cartera de créditos y productos	<u>9,260,077,772</u>	<u>7,986,175,872</u>	<u>7,897,054,817</u>
Estimación para cartera de créditos	<u>(195,970,977)</u>	<u>(156,624,997)</u>	<u>(150,609,403)</u>
Total cartera de créditos, neta	<u>¢ 9,064,106,795</u>	<u>7,829,550,875</u>	<u>7,746,445,414</u>

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

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

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2015	2014	2014
Cartera de créditos originada por la entidad	8,989,135,903	7,720,145,000	7,625,742,101
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>¢ 8,989,135,903</u>	<u>7,720,145,000</u>	<u>7,625,742,101</u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014.

	2015	2014	2014
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 188,317,443	129,993,748	129,993,748
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	42,631,089	62,320,512	62,320,512
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(74,319,377)	(3,996,816)	(3,996,816)
Reclasificaciones a otras estimaciones	(4,159)	0	0
Saldo al final del año anterior	<u>156,624,996</u>	<u>188,317,443</u>	<u>188,317,443</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	58,700,000	42,631,089	36,615,496
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(19,354,020)	(74,319,377)	(74,319,377)
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	0	(4,159)	(4,159.00)
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 195,970,976</u>	<u>156,624,996</u>	<u>150,609,403</u>

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Setiembre 2015
Certificados a plazo	1.15%	103,052,818
Hipotecaria	71.55%	6,431,733,363
Fiduciaria	27.30%	2,454,349,722
Total de cartera de crédito	<u>100.00%</u>	<u>¢ 8,989,135,903</u>
	Composición	Diciembre 2014
Certificados a plazo	1.72%	132,921,806
Hipotecaria	78.85%	6,087,395,844
Fiduciaria	19.43%	1,499,827,350
Total de cartera de crédito	<u>100.00%</u>	<u>¢ 7,720,145,000</u>
	Composición	Setiembre 2014
Certificados a plazo	1.59%	121,154,974
Hipotecaria	79.90%	6,093,285,569
Fiduciaria	18.51%	1,411,301,557
Total de cartera de crédito	<u>100.00%</u>	<u>¢ 7,625,742,101</u>

Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Económica Financiada	Composición	Setiembre 2015
Agricultura	0.88%	79,031,715
Comercio	57.58%	5,176,098,987
Vivienda	8.00%	719,352,602
Personales	33.54%	3,014,652,598
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 8,989,135,903

	Composición	Diciembre 2014
Agricultura	1.68%	130,002,033
Comercio	69.30%	5,349,827,434
Vivienda	8.42%	650,150,148
Personales	20.60%	1,590,165,384
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 7,720,145,000

	Composición	Setiembre 2014
Agricultura	2.15%	163,779,525
Comercio	70.06%	5,342,708,006
Vivienda	8.22%	626,538,275
Personales	19.57%	1,492,716,294
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 7,625,742,101

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Setiembre 2015	
	Composición	Principal
Al día	72.85%	¢ 6,548,541,123
de 1 a 30 días	12.97%	1,166,213,419
de 31 a 60 días	7.69%	690,861,045
de 61 a 90 días	3.52%	316,089,680
de 91 a 120 días	1.73%	155,339,584
de 121 a 180 días	0.19%	16,705,059
Más de 180 días	0.00%	-
Cobro judicial	1.06%	95,385,994
Totales	100%	¢ 8,989,135,903

Diciembre 2014

	Composición		Principal
Al día	72.91%	¢	5,628,802,944
de 1 a 30 días	12.97%		1,001,386,995
de 31 a 60 días	4.61%		356,033,711
de 61 a 90 días	7.12%		550,037,471
de 91 a 120 días	0.28%		21,602,723
de 121 a 180 días	0.43%		33,289,283
Más de 180 días	0.01%		891,885
Cobro judicial	1.66%		128,099,986
Totales	100%	¢	7,720,145,000

Setiembre 2014

	Composición		Principal
Al día	70.82%	¢	5,400,802,277
de 1 a 30 días	13.17%		1,004,178,931
de 31 a 60 días	4.22%		322,154,153
de 61 a 90 días	9.98%		760,786,258
de 91 a 120 días	0.86%		65,690,907
de 121 a 180 días	0.04%		3,095,140
Más de 180 días	0.01%		556,852
Cobro judicial	0.90%		68,477,583
Totales	100%	¢	7,625,742,101

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

Setiembre 2015

Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢239.321.061	2,789	¢	8,730,473,140	¢	270,478,417
De ¢239.321.061 hasta ¢478.642.122	1		258,662,763		463,452
De ¢478.642.122 hasta ¢717.963.183	0		0		0
	2,790	¢	8,989,135,903	¢	270,941,869

Diciembre 2014

Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢228,995,342	2,351	¢	7,458,694,716	¢	265,562,733
De ¢228,995,343 hasta ¢457,990,684	1		261,450,284		468,140
De ¢457,990,685 hasta ¢686,986,027	0		0		0
	2,352	¢	7,720,145,000	¢	266,030,872

Setiembre 2014

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢216,406,595	2,280	¢ 7,361,925,252	¢ 263,289,311
De ¢216,406,596 hasta ¢432,813,190	1	263,816,849	8,023,405
De ¢432,813,191 hasta ¢649,219,785	0	0	0
	<u>2,281</u>	<u>¢ 7,625,742,101</u>	<u>¢ 271,312,716</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2015	2014	2014
Monto de los préstamos ¢	113,390,512	129,552,361	58,606,467
Número de los préstamos	30	31	18

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

	2015	2014	2014
Monto de operaciones en cobro judicial ¢	95,385,994	128,099,986	68,477,583
Número de Préstamos en cobro judicial	73	58	35
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.06%	1.66%	0.90%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Otras cuentas por cobrar	¢ 7,114,090	20,728,072	6,574,273
Otras cuentas por cobrar	7,114,090	20,728,072	6,574,273
Sub-total otras cuentas por cobrar	<u>7,114,090</u>	<u>20,728,072</u>	<u>6,574,273</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(2,062,344)</u>	<u>(2,062,344)</u>	<u>(2,062,344)</u>
Total cuentas por cobrar, neto	<u>¢ 5,051,746</u>	<u>18,665,728</u>	<u>4,511,929</u>

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, es el siguiente:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	2015	2014	2014
Saldo al inicio	¢ 2,062,344	2,062,344	2,062,344
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>2,062,344</u>	<u>2,062,344</u>	<u>2,062,344</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 los bienes realizables, neto se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>801,443,322</u>	<u>879,863,326</u>	<u>853,866,055</u>
Recibidos en dación de pago	479,385,984	510,376,974	510,376,974
Adjudicados en remate judicial	322,057,338	369,486,352	343,489,080
Bienes adquiridos o producidos para la venta	<u>328,306</u>	<u>1,289,731</u>	<u>434,074</u>
Total bienes realizables	801,771,627	881,153,057	854,300,129
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(765,261,290)</u>	<u>(820,167,067)</u>	<u>(781,377,740)</u>
Bienes realizables, neto	<u>36,510,338</u>	<u>60,985,990</u>	<u>72,922,389</u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal	2015	2014	2014
Saldo al inicio	<u>820,167,067</u>	<u>638,599,837</u>	<u>638,599,837</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	69,879,646	262,317,976	200,527,320
Estimación acreditada a resultados año examinado	<u>(124,785,423)</u>	<u>(80,750,746)</u>	<u>(57,749,417)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>765,261,290</u>	<u>820,167,067</u>	<u>781,377,740</u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo	2015	2014	2014
Participaciones en entidades financieras del país		74,399	74,399	74,399
Coopenae, R.L.	Minoritario	14,399	14,399	14,399
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000	50,000
Coocique, R.L.	Minoritario	7,000	7,000	7,000
Participación en empresas no financieras del país		34,499,200	31,000,000	31,000,000
Concoosur, R.L.	Minoritario	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Cost, S.A.	Minoritario	9,499,200	6,000,000	6,000,000
Subtotal		34,573,599	31,074,399	31,074,399
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 34,573,599	31,074,399	31,074,399

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Terrenos	357,054,672	0	0
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0
Equipo y mobiliario	193,330,897	141,220,263	140,627,023
Equipo de computación	137,121,871	119,945,625	119,945,620
Vehículos	15,051,849	15,051,849	15,051,849
Total costo	831,098,672	276,217,737	275,624,491
Depreciación acumulada	(218,037,041)	(188,353,938)	(179,005,344)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 613,061,631	87,863,799	96,619,147

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2015
Costo				
Terrenos	0	357,054,672	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	0	128,539,383	0	128,539,383
Equipo y mobiliario	141,220,263	52,110,634	0	193,330,897
Equipo de computación	119,945,625	17,546,112	369,866	137,121,871
Costo de Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	276,217,737	555,250,801	369,866	831,098,672

Depreciación acumulada

Edificios e instalaciones	0	428,465		428,465
Equipo y mobiliario	95,556,309	14,716,907	0	110,273,216
Equipo de computación	81,508,743	13,778,708	369,866	94,917,585
Vehículos	11,288,886	1,128,889	0	12,417,775
Total Depreciación acumulada	188,353,938	30,052,968	369,866	218,037,041
Propiedad, mobiliario y equipo neto	87,863,799	525,216,541	0	613,061,631

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2014
Costo				
Equipo y Mobiliario	137,729,325	14,104,556	10,613,618	141,220,263
Equipo de Computación	114,153,103	23,088,047	17,295,525	119,945,625
Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	266,934,277	37,192,602	27,909,142	276,217,737

Depreciación acumulada

Equipo y Mobiliario	87,493,772	17,261,768	9,199,231	95,556,309
Equipo de Computación	82,145,717	16,499,532	17,136,507	81,508,743
Vehículos	9,783,701	1,505,185	0	11,288,886
Total Depreciación Acumulada	179,423,191	35,266,485	26,335,739	188,353,938
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	87,511,086	1,926,117	1,573,404	87,863,799

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2014
Costo				
Equipo y Mobiliario	137,729,325	13,511,314	10,613,616	140,627,023
Equipo de Computación	114,153,103	23,088,041	17,295,525	119,945,620
Costo de Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	266,934,277	36,599,355	27,909,141	275,624,491

Depreciación acumulada

Equipo y Mobiliario	87,493,772	12,678,296	9,199,230	90,972,839
Equipo de Computación	82,145,717	12,110,704	17,136,507	77,119,915
Vehículos	9,783,701	1,128,889	0	10,912,590
Total Depreciación Acumulada	179,423,191	25,917,889	26,335,736	179,005,344
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	87,511,086	10,681,466	1,573,405	96,619,147

viii. Otros activos:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Gastos pagados por anticipado	3,609,221	925,859	1,433,043
Póliza de seguros pagada por anticipado	3,609,221	925,859	1,433,043
Bienes diversos	15,851,754	9,031,042	1,105,025
Papelería, útiles y otros materiales	2,692,974	8,293,355	1,105,025
Construcciones en proceso	8,371,565	737,687	0
Otros bienes diversos	4,787,215	0	0
Operaciones pendientes de imputación	5,542,225	14,525,354	93,247
Operaciones por liquidar	5,542,225	14,525,354	93,247
Activos intangibles	21,142,903	37,346,086	43,072,630
Software	21,142,903	37,346,086	43,072,630
Valor de adquisición del software (Amortización acumulada de software adquirido)	144,836,805 (125,653,902)	144,469,644 (108,023,558)	144,055,779 (101,883,149)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	900,000	900,000
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893	129,893
Depósitos en garantía	129,893	129,893	129,893
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	86,506	86,506	86,506
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	43,387	43,387	43,387
Total de otros activos	¢ 46,275,996	61,958,235	45,833,837

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014	2014
Saldo al inicio	¢ 108,023,558	89,942,032	89,942,032
Amortización del período	17,630,344	24,011,447	17,871,038
Retiro de intangible	0	5,929,921	5,929,921
Saldo al final	¢ 125,653,902	108,023,558	101,883,149

ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 se detallan a continuación:

	2015	2014	2014
Captaciones a la vista	¢ 2,896,625,217	3,703,563,387	2,619,321,002
Depósitos de ahorro a la vista	2,690,882,129	3,436,818,833	2,451,259,958
Captaciones a plazo vencidas	205,743,089	266,744,554	168,061,045
Otras obligaciones con el público a la vista	1,872,585	500,719	0
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	1,872,585	500,719	0
Captaciones a plazo	6,502,650,041	6,329,961,279	6,407,155,037
Depósitos de ahorro a plazo	356,779,285	214,544,822	280,533,309
Ahorro navideño	148,332,879	53,017,226	118,654,944
Ahorro escolar	17,023,350	16,030,755	10,635,799
Ahorro Credeplan	121,883,438	104,222,206	93,269,730
Ahorro Marchamo	18,698,398	4,918,867	13,061,057
Ahorro vacacional	13,505,071	13,779,836	17,901,125
Ahorro multilider	4,377,529	2,432,992	2,313,463
Ahorro feliz navidad	21,858,672	10,384,691	16,174,433
Ahorro líderes del saber	11,099,947	9,758,249	8,522,758
Captaciones a plazo con el público	5,827,754,534	5,701,084,578	5,699,479,273
Certificados de inversión	5,827,754,534	5,701,084,578	5,699,479,273
Captaciones a plazo afectadas con garantía	318,116,222	414,331,879	427,142,455
Certificados de inversión	318,116,222	414,331,879	427,142,455
Cargos por pagar por obligaciones con el público	80,244,370	87,408,001	83,078,771
Cargos por pagar por obligaciones con el público	80,244,370	87,408,001	83,078,771
Total obligaciones con el público	¢ 9,481,392,213	10,121,433,386	9,109,554,810

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

	Setiembre 2015	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	13,662	2,622,107,517
Depósitos restringidos e inactivos	8,691	274,517,700
Otras obligaciones con el público	87	1,872,585
	<u>22,440</u>	<u>2,898,497,802</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,102	6,187,655,067
Depósitos restringidos e inactivos	1,323	314,994,973
	<u>5,425</u>	<u>6,502,650,040</u>

	27,865	9,401,147,842
Cargos Financieros por Pagar		80,244,370
	27,865 ¢	9,481,392,213

Diciembre 2014

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	13,238	3,407,306,182
Depósitos restringidos e inactivos	7,914	296,257,205
Otras obligaciones con el público	65	500,719
	<u>21,217</u>	<u>3,704,064,106</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	3,905	5,912,627,198
Depósitos restringidos e inactivos	1,146	417,334,081
	<u>5,051</u>	<u>6,329,961,279</u>
	<u>26,268</u>	<u>10,034,025,385</u>
Cargos Financieros por Pagar		87,408,001
	<u>26,268 ¢</u>	<u>10,121,433,386</u>

Setiembre 2014

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	12,207	2,413,723,493
Depósitos restringidos e inactivos	8,488	205,597,509
	<u>20,695</u>	<u>2,619,321,002</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	3,771	6,129,933,117
Depósitos restringidos e inactivos	1,178	277,221,920
	<u>4,949</u>	<u>6,407,155,037</u>
	<u>25,644</u>	<u>9,026,476,039</u>
Cargos Financieros por Pagar		83,078,771
	<u>25,644 ¢</u>	<u>9,109,554,810</u>

Las tasas de captación al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 son las siguientes:

	setiembre 2015		Diciembre 2014		setiembre 2014	
A la Vista	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	8.25%	0%	8.25%	0%	8.25%	0%
Credeplan	8.00%	0%	8.00%	0%	8.00%	0%
Vacacional	8.25%	0%	8.25%	0%	8.25%	0%
Escolar	8.25%	0%	8.25%	0%	8.25%	0%
Marchamo	8.25%	0%	8.25%	0%	8.25%	0%
Feliz navidad	8.25%	0%	8.25%	0%	8.25%	0%
Líderes del saber	8.25%	0%	8.25%	0%	8.25%	0%
Multilider	8.00%	0%	8.00%	0%	8.00%	0%
Certificados de ahorro a plazo Materializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.50%	3.25%	9.50%	3.25%	9.50%
Dólares	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%
Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.75%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Dólares	1.00%	2.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

x. Obligaciones con entidades:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2015	2014	2014
Obligaciones con entidades financieras a la vista	0	0	0
Sobregiros en cuentas a la vista en entid. Financ. del país	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras a plazo	2,748,466,492	1,950,180,000	1,654,005,000
Préstamos de entidades financieras del país	2,748,466,492	1,950,180,000	1,654,005,000
Fideicomiso FINADE-BCR	2,748,466,492	1,950,180,000	1,654,005,000
Obligaciones con Entidades no financieras	354,244,276	368,604,974	373,158,415
Financiamientos entidades no financieras del país	354,244,276	368,604,974	373,158,415
Infocoop	354,244,276	368,604,974	373,158,415
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	51,338,624	59,786,989	28,059,319
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	51,338,624	59,786,989	28,059,319
Total obligaciones con entidades	¢ 3,154,049,392	2,378,571,963	2,055,222,734

La composición de la deuda al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, es el siguiente:

Setiembre 2015					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/09/2015
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	354,244,265
FINADE	5099	15	7.25%	PAGARES	48,048,267
FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	144,144,802
FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	186,504,155
FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	555,582,117
FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	472,867,024
FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	182,295,127
FINADE	5285	15	7.25%	PAGARES	53,000,000
FINADE	5286	15	7.25%	PAGARES	243,175,000
FINADE	5434	15	6.70%	PAGARES	551,300,000
FINADE	5435	15	6.70%	PAGARES	311,550,000
Total Colones					<u><u>3,102,710,757</u></u>
Diciembre 2014					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2014
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	368,604,963
BCR - FINADE	5099	15	7.25%	PAGARES	50,000,000
BCR - FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	150,000,000
BCR - FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	194,080,000
BCR - FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	578,150,000
BCR - FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	492,075,000
BCR - FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	189,700,000
BCR - FINADE	5285	15	7.25%	PAGARES	53,000,000
BCR - FINADE	5286	15	7.25%	PAGARES	243,175,000
Total Colones					<u><u>2,318,784,963</u></u>
Setiembre 2014					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/09/2014
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	373,158,405
FINADE	5099	15	7.25%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	150,000,000
FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	194,080,000
FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	578,150,000
FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	189,700,000
FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	492,075,000
Total Colones					<u><u>2,027,163,405</u></u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2015	2014	2014
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<u>211,376,213</u>	<u>214,855,301</u>	<u>333,963,276</u>
Aportaciones patronales por pagar	6,958,813	11,573,004	7,657,248
Remuneraciones por pagar	7,175,738	2,034,790	7,944,152
Excedentes por pagar	24,226,745	21,688,083	22,004,320
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	21,499,959	15,998,998	12,700,055
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	67,927	38,819	33,338
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>151,447,030</u>	<u>163,521,608</u>	<u>283,624,165</u>
Provisiones	<u>77,381,337</u>	<u>89,940,666</u>	<u>104,697,323</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>77,381,337</u>	<u>89,940,666</u>	<u>104,697,323</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	<u>¢ 288,757,550</u>	<u>304,795,967</u>	<u>438,660,599</u>

xii. Otros pasivos:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Ingresos diferidos	<u>136,598,064</u>	<u>80,082,367</u>	<u>77,439,558</u>
Ingresos financieros diferidos	<u>136,598,064</u>	<u>80,082,367</u>	<u>77,439,558</u>
Intereses diferidos por cartera de créditos	14,313,289	1,075,327	2,141,063
Comisiones diferidas por cartera de créditos	122,284,774	79,007,040	75,298,494
Estimación por deterioro de créditos contingentes	4,159	4,159	4,159
Otras partidas pendientes de imputación	<u>74,101</u>	<u>220,454</u>	<u>25,036</u>
Total otros pasivos	<u>¢ 136,676,324</u>	<u>80,306,980</u>	<u>77,468,753</u>

xiii. 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 del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2015	2014	2014
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	<u>¢ 3,271,465,645</u>	<u>3,081,212,775</u>	<u>2,927,882,762</u>

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2015	2014	2014
Reserva legal	¢ 351,569,618	351,569,618	323,289,402
Otras reservas obligatorias	<u>359,666,731</u>	<u>352,856,425</u>	<u>325,112,035</u>
Educación	298,190,422	294,380,483	281,940,223
Bienestar social	43,344,001	40,343,635	25,039,505
Fortalecimiento de programas de Educ y Formac.	<u>18,132,308</u>	<u>18,132,308</u>	<u>18,132,308</u>
Otras reservas voluntarias	<u>803,719,228</u>	<u>794,268,029</u>	<u>751,847,705</u>
Reserva de capacitación	16,374,493	16,419,493	16,419,493
Reserva riesgo equipo de computo	37,684,883	36,749,883	36,749,883
Reserva cobertura de pérdidas	741,098,654	741,098,654	698,678,329
Fondo socorro mutuo	8,561,198	0	0
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1,514,955,577</u>	<u>1,498,694,073</u>	<u>1,400,249,142</u>

xv. Cuentas contingentes deudoras:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Cuentas Contingentes Deudoras	¢		
Líneas de crédito de utilización automática	264,446,204	176,813,664	166,113,423
Créditos pendientes de desembolsar	30,271,300	33,374,681	25,930,000
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ <u>294,717,504</u>	<u>210,188,345</u>	<u>192,043,423</u>

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014	2014
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	<u>22,675,856,016</u>	<u>23,809,831,670</u>	<u>24,743,206,809</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	<u>21,952,796,355</u>	<u>23,090,040,108</u>	<u>24,024,312,975</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	21,952,796,355	23,090,040,108	24,024,312,975
Cuentas liquidadas	<u>714,468,822</u>	<u>714,468,822</u>	<u>714,468,822</u>
Créditos liquidados	693,764,080	693,764,080	693,764,080
Inversiones liquidadas	20,704,742	20,704,742	20,704,742

Productos por cobrar en suspenso	8,590,838	5,322,740	4,425,012
Productos en suspenso de cartera de crédito	8,590,838	5,322,740	4,425,012
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	117,776,334	128,577,087	125,576,339
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	117,776,334	128,577,087	125,576,339
Total otras cuentas de orden	¢ 22,793,632,349	23,938,408,757	24,868,783,148

xvii. Ingresos financieros intermedio setiembre 2015:

El saldo del 01 de julio 2015 y 2014 al 30 de setiembre 2015 y 2014, de los ingresos financieros se detallan así:

	2015	2014
Ingresos financieros por disponibilidades	1,996,625	1,956,648
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,996,625	1,956,648
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	153,863,710	131,564,224
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	99,409,710	90,017,813
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	54,454,000	41,546,412
Productos por Cartera de Crédito Vigente	331,997,304	306,273,864
Productos por préstamos con otros recursos	321,443,689	300,892,781
Productos por tarjetas de crédito	10,553,614	5,381,083
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	9,696,221
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	5,481,779
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	179,954
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	2,616,545
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	1,255,688
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	162,254
Otros ingresos financieros	58,930,551	25,974,032
Comisiones por líneas de crédito	6,199,064	6,744,508
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	49,899,075	18,247,924
Otros ingresos financieros diversos	2,832,412	981,600
Total ingresos financieros	¢ 546,788,190	475,464,990

xviii. Gasto financieros intermedio setiembre 2015:

El saldo del 01 de julio 2015 y 2014 al 30 de setiembre 2015 y 2014, de los gastos financieros se detallan así:

	2015	2014
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ <u>153,773,336</u>	<u>157,673,314</u>
Gastos por captaciones a la vista	17,128,994	13,555,444
Gastos por captaciones a plazo	136,644,342	144,117,869
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>48,865,438</u>	<u>25,823,893</u>
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	41,733,487	18,318,120
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	7,131,951	7,505,773
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>307,206</u>	<u>12,977,620</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(104,713)	1,507,754
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	80,989	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	49,850	709,795
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	201,645	5,686,150
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	20,304	4,770,372
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	59,131	303,549
Otros Gastos Financieros	<u>10,546,211</u>	<u>8,661,123</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	8,628,500	6,817,750
Otros gastos financieros diversos	1,917,711	1,843,373
Total gastos financieros	¢ <u><u>213,492,192</u></u>	<u><u>205,135,949</u></u>

xix. Gasto administrativo intermedio setiembre 2015:

El saldo del 01 de julio 2015 y 2014 al 30 de setiembre 2015 y 2014, de los gastos administrativos se detallan así:

	2015	2014
Gastos de personal	¢ 90,563,268	94,419,996
Gastos servicios externos	3,494,268	17,508,315
Gastos de movilidad y comunicaciones	3,665,955	3,394,506
Gastos de infraestructura	36,856,726	46,482,271
Gastos generales	48,888,253	60,900,311
Total gastos de administración	¢ <u><u>183,468,469</u></u>	<u><u>222,705,399</u></u>

xx. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y 2014, los ingresos financieros se detallan así:

	2015	2014
Ingresos financieros por disponibilidades	7,726,246	5,433,819
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	7,726,246	5,433,819
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	500,240,339	360,166,421
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	334,206,113	261,647,691
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	166,034,226	98,518,731
Productos por Cartera de Crédito Vigente	940,485,577	889,024,830
Productos por préstamos con otros recursos	916,667,643	875,738,747
Productos por tarjetas de crédito	23,817,934	13,286,083
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	124,497,118
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	19,207,045
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	5,387,178
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	41,706,630
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	56,915,227
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	1,281,038
Otros ingresos financieros	120,300,475	56,753,661
Comisiones por líneas de crédito	17,484,186	14,305,513
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	96,516,534	40,080,874
Otros ingresos financieros diversos	6,299,755	2,367,275
Total ingresos financieros	¢ 1,568,752,636	1,435,875,849

xxi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y 2014, los gastos financieros se detallan así:

	2015	2014
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 460,448,247	468,220,902
Gastos por captaciones a la vista	51,872,455	35,961,128
Gastos por captaciones a plazo	408,575,792	432,259,774
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	133,205,639	49,428,115
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	111,521,249	26,649,610
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	21,684,391	22,778,506
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	5,290,229	97,523,271
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(5,374,460)	65,968,113
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	176,815	330,273
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1,175,549	3,137,242

Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	4,976,155	13,223,630
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	4,261,691	13,878,604
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	74,478	985,409
Otros Gastos Financieros	<u>27,978,559</u>	<u>22,146,805</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	8,628,500	16,540,050
Otros gastos financieros diversos	<u>19,350,059</u>	<u>5,606,755</u>
Total gastos financieros	¢ <u><u>626,922,674</u></u>	<u><u>637,319,094</u></u>

xxii. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos se detallan así:

		2015	2014
Gastos de personal	¢	296,857,912	281,879,765
Gastos servicios externos		18,569,297	27,341,901
Gastos de movilidad y comunicaciones		8,164,778	9,622,657
Gastos de infraestructura		130,014,937	136,916,808
Gastos generales		<u>151,712,206</u>	<u>118,946,988</u>
Total gastos de administración	¢	<u><u>605,319,130</u></u>	<u><u>574,708,118</u></u>

xxiii. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo. Así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	2015	2014	2014
Disponibilidades	<u>728,437,613</u>	<u>707,760,829</u>	<u>473,020,960</u>
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	<u>1,380,131,349</u>	<u>2,596,021,918</u>	<u>1,536,211,271</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>1,380,131,349</u>	<u>2,596,021,918</u>	<u>1,536,211,271</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>2,108,568,963</u></u>	<u><u>3,303,782,746</u></u>	<u><u>2,009,232,232</u></u>

xxiv. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2015	2014	2014	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	2,281,997,020	2,207,704,378	2,013,003,170	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	39,197,049	18,559,531	18,576,911	Garantía de obligaciones

xxv. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2015	2014	2014
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	334,425	174,863	113,842
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,175,266	1,099,322	1,091,684
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	854,655	939,388	986,541
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	5,161	6,523	4,920
Saldo Activo en Dólares		\$ 2,369,507	2,220,097	2,196,987
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,315,244	1,207,295	1,160,018
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	17,498	17,987	14,736
Total Pasivo en Dólares		\$ 1,332,742	1,225,281	1,174,754
Posición Monetaria Activa		\$ 1,036,764	994,815	1,022,233

El tipo de cambio al 30 de setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 fue el siguiente:

	sep-15	dic-14	sep-14
Activos en Dólares	528.62	533.31	534.02
Pasivos en Dólares	528.62	533.31	534.02

xxvi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxvii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de setiembre del 2015, diciembre 2014 y setiembre del 2014 en miles de colones se muestra a continuación:

		Setiembre 2015		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	1,953,231,232	3,678,967,616	(1,725,736,384)
b.- De 31 a 60 días		560,697,346	652,957,671	(92,260,325)
c.- De 61 a 90 días		1,238,717,350	774,692,287	464,025,063
d.- De 91 a 180 días		1,629,226,615	2,323,325,642	(694,099,027)
e.- De 181 a 365 días		3,108,275,678	2,196,842,247	911,433,430
f.- Más de 365 días		7,780,618,777	3,008,656,140	4,771,962,637
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,348,038,401	0	1,348,038,401
		Diciembre 2014		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3,027,963,292	5,073,174,149	(2,045,210,856)
b.- De 31 a 60 días		626,597,180	800,747,594	(174,150,414)
c.- De 61 a 90 días		935,923,762	718,666,357	217,257,405
d.- De 91 a 180 días		1,673,811,167	1,899,855,317	(226,044,151)
e.- De 181 a 365 días		3,044,092,061	1,744,424,774	1,299,667,287
f.- Más de 365 días		7,052,291,107	2,263,137,157	4,789,153,950
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,156,202,785	0	1,156,202,785
		Setiembre 2014		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	1,819,206,964	3,301,421,910	(1,482,214,946)
b.- De 31 a 60 días		553,689,771	767,117,625	(213,427,854)
c.- De 61 a 90 días		406,001,605	1,036,841,563	(630,839,958)
d.- De 91 a 180 días		1,836,529,859	2,055,220,068	(218,690,209)
e.- De 181 a 365 días		2,757,775,366	1,986,612,140	771,163,225
f.- Más de 365 días		7,447,252,813	2,017,564,239	5,429,688,574
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,284,368,928	0	1,284,368,928

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre del 2015, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxviii. 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, (colones y Dolares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de setiembre del 2015									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	728,437,613	-	-	-	-	-	-	-	728,437,613
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,045,654,325	391,555,570	1,143,524,037	1,397,033,049	2,645,517,362	1,007,005,670	-	7,630,290,013
Cartera de crédito	-	179,139,294	169,141,776	95,193,313	232,193,566	462,758,316	6,773,613,107	1,348,038,401	9,260,077,772
Total de recup. de Activos	728,437,613	1,224,793,618	560,697,346	1,238,717,350	1,629,226,615	3,108,275,678	7,780,618,777	1,348,038,401	17,618,805,398
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,898,497,802	738,946,561	641,445,943	738,379,466	2,296,539,187	2,022,236,924	65,101,960	-	9,401,147,843
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,662,853	1,676,711	13,251,771	5,157,054	137,475,092	2,943,487,287	-	3,102,710,768
Cargos por pagar	13,063,154	26,797,245	9,835,017	23,061,051	21,629,401	37,130,232	66,893	-	131,582,993
Total venc. de pasivos	2,911,560,956	767,406,660	652,957,671	774,692,287	2,323,325,642	2,196,842,247	3,008,656,140	-	12,635,441,604
Diferencia	(2,183,123,343)	457,386,958	(92,260,325)	464,025,063	(694,099,027)	911,433,430	4,771,962,637	1,348,038,401	4,983,363,794

CREDECOOP R.L.									
Calce de Plazos (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Diciembre de 2014									
	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	707,760,829	-	-	-	-	-	-	-	707,760,829
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	2,178,986,201	498,199,998	833,336,889	1,408,789,171	2,730,964,854	1,172,667,539	-	8,822,944,652
Cartera de crédito	-	141,216,263	128,397,182	102,586,873	265,021,995	313,127,207	5,879,623,568	1,156,202,785	7,986,175,872
Total de recup. de Activos	707,760,829	2,320,202,464	626,597,180	935,923,762	1,673,811,167	3,044,092,061	7,052,291,107	1,156,202,785	17,516,881,353
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,703,634,749	1,306,003,421	789,391,466	708,796,744	1,808,295,925	1,678,035,345	39,867,734	-	10,034,025,385
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,543,181	1,556,041	1,569,008	42,736,569	48,110,753	2,223,269,423	-	2,318,784,974
Cargos por pagar	14,562,872	47,429,925	9,800,087	8,300,605	48,822,823	18,278,677	-	-	147,194,990
Total venc. de pasivos	3,718,197,621	1,354,976,527	800,747,594	718,666,357	1,899,855,317	1,744,424,774	2,263,137,157	-	12,500,005,348
Diferencia	(3,010,436,793)	965,225,936	(174,150,414)	217,257,405	(226,044,151)	1,299,667,287	4,789,153,950	1,156,202,785	5,016,876,005

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Setiembre 2014									
	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	473,020,960	-	-	-	-	-	-	-	473,020,960
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,215,314,202	405,953,944	326,440,426	1,615,967,498	2,373,983,562	1,797,089,895	-	7,734,749,527
Cartera de crédito	-	130,871,801	147,735,828	79,561,179	220,562,361	383,791,803	5,650,162,918	1,284,368,928	7,897,054,817
Total de recup. de Activos	473,020,960	1,346,186,004	553,689,771	406,001,605	1,836,529,859	2,757,775,366	7,447,252,813	1,284,368,928	16,104,825,305
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,619,321,002	612,613,428	756,323,093	1,028,027,252	2,026,688,964	1,936,236,875	47,265,426	-	9,026,476,039
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,505,236	1,517,779	1,530,427	4,668,229	47,643,137	1,970,298,606	-	2,027,163,415
Cargos por pagar	42,579,271	25,402,973	9,276,753	7,283,884	23,862,874	2,732,128	207	-	111,138,089
Total venc. de pasivos	2,661,900,273	639,521,636	767,117,625	1,036,841,563	2,055,220,068	1,986,612,140	2,017,564,239	-	11,164,777,544
Diferencia	(2,188,879,313)	706,664,367	(213,427,854)	(630,839,958)	(218,690,209)	771,163,225	5,429,688,574	1,284,368,928	4,940,047,761

La situación al 30 de setiembre del 2015 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de setiembre del 2015, 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 2015, 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 2015 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 setiembre del 2015, diciembre del 2014 y setiembre del 2014 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre de 2015
en colones

Nombre de Cuenta	De 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	-	1,581,328,657	1,423,512,500	2,542,014,644	366,712,500	895,944,378	6,809,512,679.12
Cartera de créditos MN	6,132,796,366.94						6,132,796,366.94
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	6,132,796,367	1,581,328,657	1,423,512,500	2,542,014,644	366,712,500	895,944,378	12,942,309,046
Obligaciones con el público MN	-	561,537,414	1,062,399,437	1,597,548,103	973,032,265	23,105,263	4,217,622,482.66
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	3,154,049,381						3,154,049,381.18
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	3,154,049,381	561,537,414	1,062,399,437	1,597,548,103	973,032,265	23,105,263	7,371,671,864
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,978,746,986	1,019,791,243	361,113,063	944,466,541	(606,319,765)	872,839,115	5,570,637,182
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	314,095,950	5,471,217	28,950,429	10,479,892	15,581,075	405,884,089	780,462,650.61
Cartera de créditos ME	415,743,756						415,743,755.57
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	729,839,705	5,471,217	28,950,429	10,479,892	15,581,075	405,884,089	1,196,206,406
Obligaciones con el público ME	-	84,277,517	100,646,689	32,049,380	72,001,734	-	288,975,319.33
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	84,277,517	100,646,689	32,049,380	72,001,734	-	288,975,319
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	729,839,705	(78,806,300)	(71,696,260)	(21,569,488)	(56,420,659)	405,884,089	907,231,086.85
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	6,862,636,072	1,586,799,874	1,452,462,929	2,552,494,536	382,293,575	1,301,828,467	14,138,515,452.24
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	3,154,049,381	645,814,930	1,163,046,126	1,629,597,483	1,045,033,999	23,105,263	7,660,647,183.18
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,708,586,690.99	940,984,943.72	289,416,802.96	922,897,052.57	(662,740,424.34)	1,278,723,203.16	6,477,868,269.06

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2014
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	1,371,010,833	1,565,292,100	2,896,944,666	325,007,500	863,211,000	7,021,466,099
Cartera de créditos MN	5,203,243,355						5,203,243,355
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	5,203,243,355	1,371,010,833	1,565,292,100	2,896,944,666	325,007,500	863,211,000	12,224,709,454
Obligaciones con el público MN	-	1,226,173,975	1,379,024,666	1,801,459,282	1,710,359,153	6,195,875	6,123,212,950
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	2,378,571,952						2,378,571,952
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	2,378,571,952	1,226,173,975	1,379,024,666	1,801,459,282	1,710,359,153	6,195,875	8,501,784,902
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,824,671,403	144,836,859	186,267,434	1,095,485,384	(1,385,351,653)	857,015,125	3,722,924,552
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	343,585,213	-	6,387,721	19,761,247	12,775,441	354,352,496	736,862,118
Cartera de créditos ME	425,559,589						425,559,589
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	769,144,802	-	6,387,721	19,761,247	12,775,441	354,352,496	1,162,421,707
Obligaciones con el público ME	-	65,955,530	19,875,514	70,206,267	62,980,732	-	219,018,044
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	65,955,530	19,875,514	70,206,267	62,980,732	-	219,018,044
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	769,144,802	(65,955,530)	(13,487,794)	(50,445,020)	(50,205,291)	354,352,496	943,403,663
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	5,972,388,157	1,371,010,833	1,571,679,821	2,916,705,913	337,782,941	1,217,563,496	13,387,131,161
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	2,378,571,952	1,292,129,505	1,398,900,180	1,871,665,549	1,773,339,885	6,195,875	8,720,802,946
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,593,816,205	78,881,328	172,779,640	1,045,040,365	(1,435,556,944)	1,211,367,622	4,666,328,215

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre de 2014
en colones

Nombre de Cuenta	De 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	-	796,118,933	1,419,475,833	2,535,667,017	1,484,263,100	663,005,000	6,898,529,883.35
Cartera de créditos MN	5,222,602,563.51						5,222,602,563.51
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	5,222,602,564	796,118,933	1,419,475,833	2,535,667,017	1,484,263,100	663,005,000	12,121,132,446.86
Obligaciones con el público MN	-	1,217,411,171	2,982,168,053	6,098,881,785	1,975,904,014	12,722,250	12,287,087,272.41
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	2,055,222,724						2,055,222,724.15
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	2,055,222,724	1,217,411,171	2,982,168,053	6,098,881,785	1,975,904,014	12,722,250	14,342,309,996.56
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,167,379,839	(421,292,237)	(1,562,692,220)	(3,563,214,768)	(491,640,914)	650,282,750	(2,221,177,549.70)
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	338,953,602	4,176,704	-	19,787,556	12,792,449	361,338,225	737,048,535.07
Cartera de créditos ME	178,199,713						178,199,713.11
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	517,153,315	4,176,704	-	19,787,556	12,792,449	361,338,225	915,248,248.18
Obligaciones con el público ME	-	61,389,615	258,853,784	231,409,931	30,696,164	21,521,006	603,870,499.54
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME							
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	61,389,615	258,853,784	231,409,931	30,696,164	21,521,006	603,870,499.54
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	517,153,315	(57,212,911)	(258,853,784)	(211,622,375)	(17,903,715)	339,817,219	311,377,748.64
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	5,739,755,878	800,295,637	1,419,475,833	2,555,454,572	1,497,055,549	1,024,343,225	13,036,380,695.04
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	2,055,222,724	1,278,800,785	3,241,021,838	6,330,291,715	2,006,600,178	34,243,256	14,946,180,496.10
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,684,533,154.09	(478,505,148.16)	(1,821,546,004.17)	(3,774,837,143.09)	(509,544,628.47)	990,099,968.74	(1,909,799,801.06)

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 2015, 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 2015 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente a la fecha de emisión del presente dictamen. No se establecen hechos relevantes que informar según lo indicado en el informe de los abogados de la cooperativa.