

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO R.L.

**Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(Con cifras correspondientes a diciembre 2013)

CREDECOOP R.L.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(Con cifras correspondientes a diciembre 2013)

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal.

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

ii. País de Constitución.

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final del período es de 45 funcionarios.
(46 funcionarios al 31 de diciembre 2013)

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas de CREDECOOP, R.L., para el periodo que concluye el 31 de diciembre del 2014, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de

Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales Información Financiera.

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de diciembre 2014 y 2013, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2014	2013
Compra	533.31	495.01
Venta	545.53	507.80

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

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

NOTA: En este caso según lo que establece la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL Y SUPEN A LOS EMISORES NO FINANCIEROS,

en relación al registro de instrumentos financieros, reconocimiento y medición **Artículo**

No. 18, indica lo siguiente:

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

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

La estimación por deterioro o incobrabilidad, se constituye con base en los resultados de la evaluación de cartera de crédito, con base a la normativa SUGEF 1-05, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros:

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0%
A2	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%

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

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Capacidad de pago (Deudor del Grupo 1)	Capacidad de pago (Deudor del Grupo 2)
De 0 a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
De 31 a 60 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 61 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

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

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

vi. Bienes Realizables.

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las

disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

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

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

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

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

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

La obligación por prestaciones legales a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.00% vacaciones, 8.33% aguinaldo y 5.75% cesantía.

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 31 de Diciembre del 2014</u>		<u>Saldo Activos</u>	<u>Saldo</u>
<u>Tipo de vinculación:</u>	<u>Persona</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Capital Social</u>
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	42,952,599	15,186,310
Niveles Gerenciales	Física	45,963,868	20,807,020
		88,916,467	35,993,330
<u>Al 31 de Diciembre del 2013</u>			
<u>Tipo de vinculación:</u>			
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	21,189,850	14,378,267
Niveles Gerenciales	Física	34,729,213	21,262,909
		55,919,063	35,641,176

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

i. Disponibilidades:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2014	2013
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	707,760,829	363,419,174
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	222,539,039	156,925,163
Depósitos a la vista en entidas financieras privadas	485,221,790	206,494,011
	707,760,829	363,419,174

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2014	2013
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 8,822,944,652.45	6,080,428,850
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>8,653,004,537</u>	<u>5,878,896,864</u>
Valores del B.C.C.R.	2,056,808,580	1,659,087,700
Valores del sector público no financiero del país	227,674,039	200,971,337
Valores de entidades financieras del país	<u>6,368,521,918</u>	<u>4,018,837,827</u>
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	<u>18,559,531</u>	<u>12,684,538</u>
Depósitos en entidades financieras	18,559,531	12,684,538
Productos por cobrar en instrumentos financieros	<u>151,380,585</u>	<u>188,847,448</u>
Productos por cobrar en instrumentos financieros	151,380,585	188,847,448
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>8,822,944,652</u>	<u>6,080,428,850</u>
	¢ 8,822,944,652	6,080,428,850

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢2.596.021.918 y ¢1.675.079.827 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Composición del portafolio de inversión al 31 de diciembre 2014 y 2013 es la siguiente:

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	300,000,000

Subtotal disponibles para la venta

8,081,861,946

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	150,895,798

Subtotal disponibles para la venta

571,142,590

Total

8,653,004,536

Colones

Valores restringidos

BANCO NACIONAL	CDP	5.06%	30-OCT-15	5,504,640
----------------	-----	-------	-----------	-----------

Subtotal restringidos

5,504,640

Dólares

Valores restringidos

COOPENAE	CDP	2.50%	29-JUL-15	10,388,340
BANCO NACIONAL	CDP	2.21%	25-AUG-15	2,666,550

Subtotal restringidos

13,054,890

Total

18,559,531

DICIEMBRE 2013

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R. FONDOS	FONDO	4.10%	VISTA	90,287,862
B.N FONDOS	FONDO	2.96%	VISTA	7,595,412
MERCADO VALORES	FONDO	3.45%	VISTA	141,840,116
BCCR	BEM - C	8.28%	09-DEC-15	412,800,000
BCCR	BEM - C	9.20%	12-MAR-14	201,620,000
BCCR	BEM - C	9.20%	16-JUL-14	409,036,000
BCCR	BEM - C	9.20%	10-SEP-14	389,724,200
BCCR	BEMV	12.42%	22-JUN-16	245,907,500
SCOTIABANCK	CDP	5.05%	29-JAN-14	400,000,000
PROMERICA	BBPROM	12.00%	17-MAR-14	101,258,000
MUCAP	CPH	9.80%	16-JAN-14	200,226,000
MUCAP	CPH	9.95%	15-JAN-14	100,112,000
BCAC	CDP	4.15%	29-JAN-14	300,000,000
ALIANZA	CDP	10.35%	24-JUN-14	150,000,000
ALIANZA	CDP	12.00%	22-NOV-14	100,000,000
ALIANZA	CDP	9.45%	24-JUL-14	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
COOPEMEP	CDP	13.75%	23-FEB-14	300,000,000
COOPEMEP	CDP	13.85%	23-MAY-14	200,000,000
COOPENAE	CDP	11.85%	25-APR-14	200,000,000
COOPENAE	CDP	11.80%	25-MAR-14	300,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	12.10%	24-JUL-14	42,500,000
COOPESERVIDORES	CDP	12.50%	21-AUG-14	300,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	11.35%	24-JUN-14	150,000,000
Subtotal disponibles para la venta				5,542,907,090
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO VALORES	FONDO	1.58%	VISTA	135,018,438
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	70,239,691
G	BDE25	4.37%	30-APR-25	130,731,646
Subtotal disponibles para la venta				335,989,775
Total				5,878,896,865
Colones				
Valores restringidos				
BANCO NACIONAL	CDP	6.00%	30-OCT-14	5,504,640
Subtotal restringidos				5,504,640
Dólares				
Valores restringidos				
COOPENAE	CDP	2.75%	30-JUL-14	4,704,847

BANCO NACIONAL	CDP	2.45%	27-AUG-14	2,475,050
Subtotal restringidos				<u>7,179,897</u>
Total				<u><u>12,684,538</u></u>

iii. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2014	2013
Créditos vigentes	¢ <u>5,628,802,944</u>	<u>4,807,003,418</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	5,557,687,215	4,770,321,320
Tarjeta de crédito	71,115,729	36,682,097
Créditos vencidos	<u>1,963,242,069</u>	<u>1,987,802,626</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1,913,507,999	1,952,376,793
Tarjeta de crédito	49,734,070	35,425,833
Créditos en cobro judicial	<u>128,099,986</u>	<u>62,328,642</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	123,766,044	62,075,711
Tarjeta de crédito	4,333,942	252,931
Productos por cobrar por credito	266,030,872	227,696,446
	7,986,175,872	7,084,831,132
Estimación para cartera de créditos	<u>(156,624,997)</u>	<u>(188,317,444)</u>
	¢ <u><u>7,829,550,875</u></u>	<u><u>6,896,513,688</u></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 31 de diciembre 2014 y 2013, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2014	2013
Cartera de créditos originada por la entidad	7,720,145,000	6,857,134,686
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	¢ <u><u>7,720,145,000</u></u>	<u><u>6,857,134,686</u></u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-95 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a diciembre 2014 y 2013.

	2014	2013
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 129,993,748	215,667,183
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	62,320,512	76,834,297
Estimación cargada por créditos insolutos	(3,996,816)	0
Traslado de cartera a bienes realizables	0	(162,507,732)
Saldo al final del año anterior	188,317,443	129,993,748
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	42,631,089	62,320,512
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(74,319,377)	(3,996,816)
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	(4,158.95)	0
Saldo al final del año examinado	¢ 156,624,996	188,317,443

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	2014		2013	
	Composición		Composición	
Certificados de Inversión	1.72%	¢ 132,921,806	2.31%	158,576,330
Hipotecaria	78.85%	6,087,395,844	80.07%	5,490,813,446
Fiduciaria	19.43%	1,499,827,350	17.61%	1,207,744,910
	100.00%	¢ 7,720,145,000	100.00%	6,857,134,686

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad Económica Financiada	2014		2013	
	Composición		Composición	
Agricultura	1.68%	¢ 130,002,033	4.13%	283,064,969
Comercio	69.30%	5,349,827,434	68.37%	4,688,365,187
Vivienda	8.42%	650,150,148	8.03%	550,409,545
Personales	20.60%	1,590,165,384	19.47%	1,335,294,985
	100.00%	¢ 7,720,145,000	100.00%	6,857,134,686

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	dic-14		dic-13	
	Composicion	Principal	Composicion	Principal
Al día	72.91%	¢ 5,628,802,944	70.10%	4,807,003,418
de 1 a 30 días	12.97%	1,001,386,995	13.37%	916,911,946
de 31 a 60 días	4.61%	356,033,711	6.70%	459,164,894
de 61 a 90 días	7.12%	550,037,471	7.44%	510,262,476
de 91 a 120 días	0.28%	21,602,723	0.71%	48,521,990
de 121 a 180 días	0.43%	33,289,283	0.75%	51,403,393
Más de 180 días	0.01%	891,885	0.02%	1,537,926
Cobro judicial	1.66%	128,099,986	0.91%	62,328,642
Totales	100%	¢ 7,720,145,000	100%	6,857,134,686

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

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

DICIEMBRE 2013			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢214,027,548	2,023	¢ 6,326,371,243	191,603,504
De ¢214,027,549 hasta ¢428,055,096	2	530,763,443	36,092,942
De ¢428,055,097 hasta ¢642,082,644	0	0	0
	2,025	6,857,134,686	227,696,446

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2014	2013
Monto de los préstamos ¢	129,552,361	47,632,277
Número de los préstamos	31	23

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

	2014	2013
Monto de operaciones en cobro judicial ¢	128,099,986	62,328,642
Número de Préstamos en cobro judicial	58	29
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.66%	0.91%

iv. Cuentas y Comisiones por Cobrar:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 las cuentas y productos por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Otras cuentas por cobrar	¢ 20,728,072	25,073,561
Otras partidas por cobrar	20,728,072	25,073,561
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2,062,344)	(2,062,344)
	<u>¢ 18,665,728</u>	<u>23,011,218</u>

v. Bienes realizables:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperacion de Creditos	<u>879,863,326</u>	<u>660,964,956</u>
Recibidos en Dación de Pago	510,376,974	266,404,959
Adjudicados en Remate Judicial	369,486,352	394,559,997
Bienes Adquiridos o producidos para la venta	1,289,731	0
	881,153,057	660,964,956
Estimacion Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperacion Creditos	(820,167,067)	(638,599,837)
	<u>60,985,990</u>	<u>22,365,119</u>

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	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
Costo de 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 31/12/2012	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2013
Equipo y Mobiliario	113,522,519	24,247,506	40,700	137,729,325
Equipo de Computación	104,131,312	10,021,821	30	114,153,103
Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	232,705,680	34,269,327	40,730	266,934,277
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	75,409,019	12,123,770	39,017	87,493,772
Equipo de Computación	71,262,130	10,883,587	0	82,145,717
Vehículos	8,278,517	1,505,185	0	9,783,701
Total Depreciación Acumulada	154,949,666	24,512,542	39,017	179,423,191
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	77,756,014	9,756,785	1,714	87,511,086

vii. Otros activos:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Gastos pagados por anticipado	¢ 925,859	¢ 760,177
Bienes diversos	9,031,042	3,953,714
Papelería, útiles y otros materiales	8,293,355	1,323,437
Construcciones en proceso	737,687	2,630,277
Operaciones pendientes de imputación	14,525,354	2,433,167
Activos intangibles	37,346,086	49,168,143
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893
	¢ 61,958,235	¢ 56,445,094

viii. Obligaciones con el público:

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado al 31 diciembre 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	2014		2013	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	13,238	3,407,306,182	11,098	2,204,408,014
Depósitos restringidos e inactivos	7,914	296,257,205	8,713	140,462,778
Otras obligaciones con el público	65	500,719	0	0
	21,217 ¢	3,704,064,106	19,811	2,344,870,792
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	3,905	5,912,627,198	3,378	5,520,137,727
Depósitos restringidos e inactivos	1,146	417,334,081	1,189	395,238,617
	5,051	6,329,961,279	4,567	5,915,376,344
	26,268 ¢	10,034,025,385	24,378	8,260,247,136
Cargos Financieros por Pagar		87,408,001		89,560,455
	26,268	10,121,433,386	24,378	8,349,807,591

Las tasas de interés por obligaciones con el público a diciembre 2014 y 2013 se detallan a continuación:

	Diciembre 2014		Diciembre 2013	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
A la Vista				
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	8.25%	0%	8.25%	0%
Credeplan	8.00%	0%	8.00%	0%
Vacacional	8.25%	0%	8.25%	0%
Escolar	8.25%	0%	8.25%	0%
Marchamo	8.25%	0%	8.25%	0%
Certificados de ahorro a plazo	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.50%	4.25%	10.50%
Dólares	1.00%	2.75%	1.50%	3.00%

ix. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2014	2013
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 2,008,574,481	0
Intereses por pagar Fideicomiso FINADE-BCR	58,394,481	0
Principial por pagar Fideicomiso FINADE-BCR	1,950,180,000	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	¢ 369,997,481	412,495,044
Intereses por pagar entidades no financieras Infocoop	1,392,507	1,458,818
Principal por pagar entidades no financieras Infocoop	368,604,974	386,157,898
Obligaciones a la vista con entidades financieras	0	24,878,328
	¢ 2,378,571,962.43	412,495,043.8

La composición de la deuda al 31 de diciembre 2014 y 2013 es la siguiente:

DICIEMBRE 2014					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interes	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>2,318,784,963</u>

DICIEMBRE 2013					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interes	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2013
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	386,157,887
Total Colones					<u>386,157,887</u>

x. Cuentas por Pagar y Provisiones:

El saldo al 31 de diciembre 2014 y 2013, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	2014	2013
Cuentas por pagar diversas	¢ 214,855,301	198,526,967
Aportaciones patronales por pagar	11,573,004	7,314,877
Remuneraciones por pagar	2,034,790	15,789,205
Excedentes por pagar	21,688,083	28,022,283
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	15,998,998	11,018,599
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	38,819	57,434
Otras cuentas y comisiones por pagar	163,521,608	136,324,569
Provisiones	89,940,666	99,185,831
Provisiones para obligaciones patronales	89,940,666	99,185,831
	¢ 304,795,967	297,712,798

xi. Capital Social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de diciembre 2014 y 2013 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2014	2013
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ 3,081,212,775	2,882,952,206

xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre 2014 y 2013, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2014	2013
Reserva legal	¢ 351,569,618	323,289,402
Otras reservas obligatorias	352,856,425	322,461,645
Educación	294,380,483	277,797,920
Bienestar social	40,343,635	26,531,417
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308
Otras reservas voluntarias	794,268,029	751,847,705
Reserva de Capacitación	16,419,493	16,419,493
Reserva Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883
Cobertura de Pérdidas	741,098,654	698,678,329
	¢ 1,498,694,073	1,397,598,752

xiii. Cuentas contingencias deudoras:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Cuentas Contingentes Deudoras	¢	
Lineas de crédito de utilización automática	176,813,664	115,068,742
Créditos pendientes de desembolsar	33,374,681	31,368,598
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ <u>210,188,345</u>	<u>146,437,340</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		
Garantías recibidas en poder de la entidad	23,090,040,108	21,191,268,049
Cuentas castigadas	714,468,822	640,149,444
Productos en suspenso	5,322,740	7,580,086
Total Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	¢ <u>23,809,831,670</u>	<u>21,838,997,580</u>
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		
Cartera de Vivienda	128,577,087	161,054,670
Total Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	<u>128,577,087</u>	<u>161,054,670</u>
Total Cuentas de Orden Deudoras	<u>23,938,408,757</u>	<u>22,000,052,249</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de diciembre 2014 y 2013, los ingresos financieros se detallan así:

	2014	2013
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>7,415,628</u>	¢ <u>10,786,997</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	7,415,628	10,786,997
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>523,989,741</u>	<u>550,309,037</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	370,706,728	412,136,710
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	153,283,013	138,172,328
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>1,187,921,865</u>	<u>1,039,936,078</u>
Productos por préstamos con otros recursos	1,168,220,516	1,031,005,088
Productos por tarjetas de crédito	19,701,349	8,930,990
Ingresos financ. por diferencial cambiario	<u>139,091,204</u>	<u>-</u>
Otros ingresos financieros	<u>66,675,082</u>	<u>81,480,896</u>
Comisiones por líneas de crédito	18,975,843	14,949,865
Liquidación del Valor Razonable en Inversiones	44,250,889	62,637,582
Otros ingresos financieros diversos	3,448,350	3,893,449
	¢ <u>1,925,093,521</u>	<u>1,682,513,009</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comparar, ya que para el periodo 2013 la normativa establecía netear el mismo, con los cambio en la 31-04 para el periodo 2014 se deja de realizar dicho neteo, registrando los ingresos íntegramente.

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 31 de diciembre 2014 y 2013, los gastos financieros se detallan así:

	2014	2013
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 622,793,608	654,476,915
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	88,588,765	31,531,608
Gastos financieros por diferencial cambiario	113,030,105	7,037,110
Otros gastos financieros	27,883,953	10,519,089
	<u>¢ 852,296,431</u>	<u>703,564,722</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comparar, ya que para el periodo 2013 la normativa establecía netear el mismo, con los cambio en la 31-04 para el periodo 2014 se deja de realizar dicho neteo, registrando los gastos íntegramente.

xvii. Gastos administrativos:

El saldo al 31 de diciembre 2014 y 2013, los gastos administrativos se detallan así:

	2014	2013
Gastos de personal	¢ 378,702,212	350,522,483
Gastos servicios externos	37,714,789	18,277,058
Gastos de movilidad y comunicaciones	12,333,482	12,986,894
Gastos de infraestructura	185,856,156	169,739,796
Gastos generales	176,221,998	122,002,047
	<u>¢ 790,828,637</u>	<u>673,528,279</u>

xviii. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, los equivalentes de efectivo se detallan así:

	2014	2013
Disponibilidades	¢ 707,760,829	363,419,174
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>2,596,021,918</u>	<u>1,675,079,827</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>2,596,021,918</u>	<u>1,675,079,827</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 3,303,782,746</u>	<u>2,038,499,001</u>

xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2014	2013	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	2,207,704,378	1,789,819,346	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	18,559,531	12,684,538	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2014	2013
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	174,863	186,059
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,099,322	697,671
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	939,388	1,150,274
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	6,523	22,745
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	-
Saldo Activo en Dólares		<u>2,220,097</u>	<u>2,056,749</u>
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,207,295	1,187,754
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	17,987	65,268
Total Pasivo en Dólares		<u>1,225,281</u>	<u>1,253,021</u>
Posición Monetaria		<u>994,815</u>	<u>803,728</u>

El tipo de cambio al 31 de diciembre 2014 y 2013 fue el siguiente:

	dic-14	dic-13
Activos en Dólares	533.31	495.01
Pasivos en Dólares	533.31	495.01

xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidados en colones y dólares al 31 de diciembre 2014 y 2013 en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones	2014			2013		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	3,027,963,292	5,073,174,149	(2,045,210,856)	1,911,787,189	3,850,522,581	(1,938,735,392)
b.- De 31 a 60 días	626,597,180	800,747,594	(174,150,414)	542,519,408	679,967,862	(137,448,454)
c.- De 61 a 90 días	935,923,762	718,666,357	217,257,405	697,217,321	663,404,851	33,812,470
d.- De 91 a 180 días	1,673,811,167	1,899,855,317	(226,044,151)	919,355,439	1,328,121,773	(408,766,334)
e.- De 181 a 365 días	3,044,092,061	1,744,424,774	1,299,667,287	2,423,437,297	1,776,904,070	646,533,227
f.- Más de 365 días	7,052,291,107	2,263,137,157	4,789,153,950	5,839,944,222	463,381,498	5,376,562,724
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,156,202,785	-	1,156,202,785	1,194,418,279	-	1,194,418,279
	17,516,881,353	12,500,005,348	5,016,876,005	13,528,679,156	8,762,302,635	4,766,376,521

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre del 2014, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxiii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

El Riesgo de Liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los

vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de Riesgo de Liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

CREDECOOP R.L.

Calce de Plazos Moneda Nacional

En miles de colones al 31 de Diciembre de 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	614,504,588	-	-	-	-	-	-	-	614,504,588
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,835,436,005	498,199,998	833,336,889	1,406,918,293	2,717,780,583	944,993,500	-	8,236,665,269
Cartera de crédito	-	136,110,082	121,839,970	86,285,896	257,294,430	295,678,383	5,471,316,243	1,102,526,867	7,471,051,871
Total de recup. de Activos	614,504,588	1,971,546,087	620,039,968	919,622,785	1,664,212,724	3,013,458,966	6,416,309,743	1,102,526,867	16,322,221,728
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,270,657,266	1,243,285,355	772,795,669	705,719,983	1,743,266,370	1,616,132,960	39,867,734	-	9,391,725,337
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	14,014,555	46,674,758	9,682,034	8,298,627	48,652,687	18,238,769	-	-	145,561,430
Total venc. de pasivos	3,284,671,821	1,291,503,294	784,033,744	715,587,617	1,834,655,626	1,682,482,482	2,263,137,157	-	11,856,071,740
Diferencia	(2,670,167,233)	680,042,793	(163,993,776)	204,035,168	(170,442,903)	1,330,976,485	4,153,172,586	1,102,526,867	4,466,149,988

CREDECOOP R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares)

En miles de dólares 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	93,256,240	-	-	-	-	-	-	-	93,256,240
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	343,550,196	-	-	1,870,878	13,184,271	227,674,039	-	586,279,384
Cartera de crédito	-	5,106,181	6,557,212	16,300,976	7,727,565	17,448,824	408,307,325	53,675,918	515,124,001
Total de recup. de Activos	93,256,240	348,656,377	6,557,212	16,300,976	9,598,443	30,633,095	635,981,364	53,675,918	1,194,659,625
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	432,977,483	62,718,067	16,595,797	3,076,761	65,029,555	61,902,385	-	-	642,300,047
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	548,317	755,167	118,054	1,979	170,137	39,908	-	-	1,633,561
Total venc. de pasivos	433,525,800	63,473,234	16,713,850	3,078,740	65,199,691	61,942,293	-	-	643,933,608
Diferencia	(340,269,560)	285,183,143	(10,156,638)	13,222,236	(55,601,248)	(31,309,198)	635,981,364	53,675,918	550,726,017

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 Moneda Nacional									
En miles de colones al 31 de Diciembre 2013									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	271,317,891	-	-	-	-	-	-	-	271,317,891
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,268,460,541	408,869,857	619,513,553	711,302,000	2,068,221,498	658,707,500	-	5,735,074,948
Cartera de crédito	-	136,020,194	128,547,183	57,084,280	196,936,479	328,042,212	4,564,674,987	1,090,128,646	6,501,433,983
Total de recup. de Activos	271,317,891	1,404,480,735	537,417,040	676,597,833	908,238,479	2,396,263,710	5,223,382,487	1,090,128,646	12,507,826,822
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1,994,089,063	1,336,197,549	645,364,943	647,218,174	1,248,181,392	1,718,144,831	84,876,335	-	7,674,072,288
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	19,585,300	1,396,907	1,408,547	1,420,285	4,332,266	8,994,930	368,604,963	-	405,743,198
Cargos por pagar	15,565,240	50,412,614	9,564,079	7,936,303	3,910,585	1,855,385	-	-	89,244,207
Total venc. de pasivos	2,029,239,604	1,388,007,070	656,337,569	656,574,763	1,256,424,242	1,728,995,146	453,481,298	-	8,169,059,693
Diferencia	(1,757,921,713)	16,473,665	(118,920,529)	20,023,070	(348,185,763)	667,268,564	4,769,901,189	1,090,128,646	4,338,767,130

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

En miles de colones al 31 de Diciembre 2013

	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									0
Disponibilidades	92,101,283	-	-	-	-	-	-	-	92,101,283
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	135,018,438	-	-	2,108,485	7,255,641	200,971,337	-	345,353,901
Cartera de crédito	-	8,868,842	5,102,368	20,619,489	9,008,475	19,917,946	415,590,398	104,289,632	583,397,149
Total de recup. de Activos	92,101,283	143,887,280	5,102,368	20,619,489	11,116,960	27,173,587	616,561,735	104,289,632	1,020,852,334
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	350,781,728	75,890,389	23,474,731	6,817,916	71,449,234	47,860,651	9,900,200	-	586,174,848
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	5,293,028	-	-	-	-	-	-	-	5,293,028
Cargos por pagar	460,849	849,912	155,562	12,172	248,297	48,273	-	-	1,775,066
Total venc. de pasivos	356,535,605	76,740,301	23,630,292	6,830,089	71,697,531	47,908,924	9,900,200	-	593,242,942
Diferencia	(264,434,323)	67,146,978	(18,527,925)	13,789,400	(60,580,571)	(20,735,337)	606,661,535	104,289,632	427,609,391

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado

En miles de colones al 31 de Diciembre 2013

	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	363,419,174	-	-	-	-	-	-	-	363,419,174
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,403,478,978	408,869,857	619,513,553	713,410,486	2,075,477,139	859,678,837	-	6,080,428,850
Cartera de crédito	-	144,889,037	133,649,551	77,703,769	205,944,954	347,960,159	4,980,265,385	1,194,418,279	7,084,831,132
Total de recup. de Activos	363,419,174	1,548,368,015	542,519,408	697,217,321	919,355,439	2,423,437,297	5,839,944,222	1,194,418,279	13,528,679,156
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,344,870,792	1,412,087,938	668,839,674	654,036,090	1,319,630,625	1,766,005,482	94,776,535	-	8,260,247,136
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	24,878,328	1,396,907	1,408,547	1,420,285	4,332,266	8,994,930	368,604,963	-	411,036,226
Cargos por pagar	16,026,090	51,262,527	9,719,641	7,948,476	4,158,882	1,903,659	-	-	91,019,273
Total venc. de pasivos	2,385,775,210	1,464,747,372	679,967,862	663,404,851	1,328,121,773	1,776,904,070	463,381,498	-	8,762,302,635
Diferencia	(2,022,356,035)	83,620,643	(137,448,454)	33,812,470	(408,766,334)	646,533,227	5,376,562,724	1,194,418,279	4,766,376,521

La situación al 31 de diciembre del 2014 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en sus defectos sustituidos por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de diciembre del 2014, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de diciembre del 2014, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2014 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado:

a. Riesgo de tasas de interés:

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2014 se presenta el siguiente reporte de brechas.

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
31 de diciembre de 2013
en colones

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

Riesgo cambiario:

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

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

Al 31 de diciembre del 2014, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

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

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2014 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el

Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota:

- a. Sobre la información general, relativa a la cooperativa, puntos iv, relativa a Nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero. Asimismo el apartado vi. Relativo a el apartado de cajeros automáticos bajo su control, dado que la cooperativa no cuenta con un cajero automático bajo su control.
- b.- No se presenta la nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser CREDECOOP, R.L. una empresa cooperativa de Responsabilidad Limitada.
- c.- No se presentan los apartados b), c), y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la vista y a plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y e. Otras Obligaciones con el público, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.
- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activos y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.
- e.- La nota 4 del Anexo 3, relativa a partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional, relativa a Fideicomisos y comisiones de confianza, no aplica, debido a que la cooperativa no opera Fideicomisos y Comisiones de Confianza.