

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 final del período es de 42 funcionarios. (41 funcionarios al 31 de diciembre del 2011)

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas de CREDECOOP, R.L., durante el cuarto trimestre que concluye el 31 de diciembre del 2012, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales Información Financiera.

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2012	2011
Compra	502.07	505.35
Venta	514.32	518.33

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

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

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

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
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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

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

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

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

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

vi. Bienes Realizables.

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

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 periodo económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

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

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

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

Las comisiones sobre créditos se registran 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:

AÑO 2012

Tipo de vinculación

Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)
Niveles Gerenciales

<u>Persona</u>	<u>Saldo Activos</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Préstamos</u>	<u>Capital Social</u>
Física	¢	20,087,389	13,736,305
Física		74,892,791	24,121,328
	¢	<u>94,980,180</u>	<u>37,857,633</u>

AÑO 2011

Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)
Niveles Gerenciales

Física	¢	59,895,867	10,750,107
Física		43,984,516	12,645,040
	¢	<u>103,880,383</u>	<u>23,395,147</u>

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

i. Disponibilidades:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2012	2011
Efectivo	¢ 0	0
Dinero en cajas y bóvedas	0	0
Efectivo en tránsito	0	0
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	762,600,238	485,520,992
Depósitos a la vista en Bco. Comerciales del estado	333,340,185	420,475,434
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	429,260,053	65,045,557
	¢ 762,600,238	485,520,992

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2012	2011
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 6,360,856,266	5,936,787,834
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,237,905,437	5,756,832,588
Valores del B.C.C.R.	1,816,989,000	1,906,753,066
Valores del sector público no financiero del país	356,631,447	588,551,986
Valores de entidades financieras del país	4,064,284,990	3,261,527,535
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Valores del B.C.C.R.	0	0
Valores de entidades financieras del país	0	0
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	12,217,524	92,728,750
Inversiones en valores disponibles para la venta comprometidos	12,217,524	92,728,750
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Productos por cobrar en instrumentos financieros	110,733,305	87,226,496
Productos por cobrar en instrumentos financieros	110,733,305	87,226,496
Total inversiones en instrumentos financieros	6,360,856,266	5,936,787,834
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0
	¢ 6,360,856,266	5,936,787,834

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢1,577,018,200 y ¢2,182,949,866 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2012	2011
Créditos vigentes	₡ 3,272,330,773	4,485,845,892
Préstamos con otros recursos vigentes	3,238,513,787	3,594,686,216
Otros Créditos Vigentes	0	876,000,000
Tarjeta de crédito	33,816,985	15,159,676
Créditos vencidos	2,349,166,836	2,478,488,406
Préstamos con otros recursos	2,346,750,603	2,466,874,537
Tarjeta de crédito	2,416,233	11,613,869
Créditos en cobro judicial	30,506,753	282,177,268
Préstamos con otros recursos	30,253,822	282,177,268
Tarjeta de crédito	252,931	0
Productos por cobrar por crédito	168,042,534	203,373,631
	5,820,046,896	7,449,885,197
Estimación para cartera de créditos	(129,993,748)	(215,667,183)
	₡ 5,690,053,148	7,234,218,014

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 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2012	2011
Cartera de créditos originada por la entidad	5,820,046,896	7,449,885,197
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	₡ 5,820,046,896	7,449,885,197

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 del 2012 y 2011.

	2012	2011
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	₡ 176,938,645	271,082,315
Mas o menos:		
Estimación cargada a resultados	206,018,016	57,457,368
Traslado de la Provisión Fondo Autoseguro	0	175,000,000
Traslado de cartera a bienes realizables	(24,454,338)	(151,000,000)
Estimación cargada por créditos insolutos	(142,835,140)	(175,601,038)
Saldo al final del año anterior	215,667,183	176,938,645
Mas o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	76,834,297	206,018,016
Traslado a la Estimación para el deterioro de bienes en recuperación de crédito	0	(24,454,338)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(162,507,732)	(142,835,140)
Saldo de Estimación para Cartera de Créditos	129,993,748	215,667,183
Mas o menos:		
Estimación Cuentas y Productos por Cobrar asociados -	0	0
Saldo al final del año examinado	₡ 129,993,748	215,667,183

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	2012		2011	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Certificados de Inversión	2.15%	₡ 121,403,033	15.17%	₡ 1,099,372,467
Prendaria	0.00%	0	0.00%	0
Hipotecaria	83.49%	4,718,803,525	77.74%	5,633,438,083
Fiduciaria	14.36%	811,797,803	7.09%	513,701,017
	100.00%	₡ 5,652,004,362	100.00%	₡ 7,246,511,566

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad Económica Financiada	2012		2011	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agricultura	7.21%	₡ 408,053,628	9.10%	₡ 659,074,230
Comercio	69.15%	3,908,115,058	63.36%	4,591,035,952
Vivienda	8.38%	473,611,626	5.56%	402,940,048
Personales	15.26%	862,224,051	9.90%	717,461,337
Financiero (Ahorro y Crédito)	0.00%	0	12.08%	876,000,000
	100.00%	₡ 5,652,004,362	100.00%	₡ 7,246,511,566

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	2012		2011	
	Composición	Principal	Composición	Principal
Al día	57.90%	3,272,330,773	61.90%	4,485,845,893
de 1 a 30 días	18.61%	1,052,071,231	18.83%	1,364,281,812
de 31 a 60 días	12.02%	679,228,286	8.82%	639,438,201
de 61 a 90 días	9.51%	537,627,732	5.86%	424,320,252
de 91 a 120 días	1.40%	78,936,194	0.67%	48,350,424
de 121 a 180 días	0.02%	1,123,175	0.03%	2,097,717
Más de 180 días	0.00%	180,217	0.00%	0
Cobro judicial	0.54%	30,506,753	3.89%	282,177,268
Totales	100.00%	€ 5,652,004,362	100.00%	€ 7,246,511,566

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

DICIEMBRE 2012

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De €0 hasta €201,053,795	1,506	€ 5,175,941,943	158,739,543
De €201,053,796 hasta €402,107,590	2	476,062,419	9,306,245
De €402,107,591 hasta €603,161,385	0	0	0
	1,508	€ 5,652,004,362	168,045,788

DICIEMBRE 2011

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De €0 hasta €178.855.140	1,363	€ 5,322,960,094	174,993,360
De €178.855.141 hasta €357.710.280	5	1,475,403,407	27,987,378
De €357.710.281 hasta €536.565.419	1	448,148,066	392,897
	1,369	€ 7,246,511,566	203,373,635

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2012	2011
Monto de los préstamos	¢ 82,396,080	¢ 253,597,465
Número de los préstamos	4	13

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

	2012	2011
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 30,506,753	¢ 282,177,268
Número de Préstamos en cobro judicial	14	25
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.54%	3.89%

iv. Cuentas y productos por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 95,123,036	55,568,028
Comisiones por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	95,123,036	55,568,028
Por inversiones en instrumentos financieros	0	0
Por cartera de crédito	0	0
	95,123,036	55,568,028
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2,062,344)	(2,062,344)
	<u>¢ 93,060,693</u>	<u>53,505,684</u>

v. Bienes realizables:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperación de Créditos	¢ 635,497,882	577,155,485
Recibidos en Dación de Pago	266,404,959	356,862,287
Adjudicados en Remate Judicial	369,092,923	220,293,198
Otros bienes realizables	930,899	592,079
Estimación Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperación Créditos	¢ (608,210,694)	(374,811,081)
	<u>28,218,087</u>	<u>202,936,484</u>

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2011
Costo				
Terrenos	108,000,000	0	108,000,000	0
Edificios e instalaciones	162,210,000	0	162,210,000	0
Reevaluación de Terrenos	255,000,000	0	255,000,000	0
Reevaluación de Edificios e Instalaciones	22,493,097	0	22,493,097	0
Equipo y Mobiliario	90,210,124	6,675,547	2,800,909	94,084,763
Equipo de Computación	85,929,468	2,179,069	5,061,726	83,046,812
Costo de Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	738,894,539	8,854,616	555,565,732	192,183,423
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	32,851,001	2,320,397	35,171,398	0
Equipo y Mobiliario	64,990,316	6,380,931	1,860,431	69,510,816
Equipo de Computación	63,566,336	6,084,542	5,061,726	64,589,152
Vehículos	5,268,147	1,505,185	0	6,773,332
Total Depreciación Acumulada	166,675,800	16,291,055	42,093,555	140,873,300
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	572,218,739	(7,436,439)	513,472,177	51,310,123

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2012
Equipo y Mobiliario	94,084,764	19,755,280	317,525	113,522,519
Equipo de Computación	83,046,812	22,643,276	1,558,776	104,131,312
Costo de Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	192,183,425	42,398,556	1,836,301	232,705,680
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	69,510,816	5,940,540	42,337	75,409,019
Equipo de Computación	64,589,152	8,231,754	1,558,776	71,262,130
Vehículos	6,773,332	1,505,185	0	8,278,517
Total Depreciación Acumulada	140,873,299	15,677,479	1,601,112	154,949,666
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	51,310,125	26,721,078	275,188	77,756,014

vii. **Otros activos:**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, otros activos se detalla de la siguiente manera:

	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 790,000	4,891,289
Bienes diversos	52,355,781	19,580,794
Papelería, útiles y otros materiales	1,484,458	2,851,069
Construcciones en proceso	50,871,323	16,729,724
Operaciones pendientes de imputación	160,532,600	132,706,566
Activos intangibles	10,513,506	6,092,759
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893
	<u>¢ 224,321,780</u>	<u>163,401,301</u>

viii. **Obligaciones con el público:**

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

	2012		2011	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	10,955	¢ 2,492,161,695	11,226	3,270,365,048
Depósitos restringidos e inactivos	8,036	196,241,343	9,427	181,951,383
Otras obligaciones con el público				
	<u>18,991</u>	<u>2,688,403,039</u>	<u>20,653</u>	<u>3,452,316,430</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	2,728	5,374,134,819	1,227	5,636,731,430
Depósitos restringidos e inactivos	1,463	308,164,610	47	518,313,143
	<u>4,191</u>	<u>5,682,299,429</u>	<u>1,274</u>	<u>6,155,044,573</u>
Cargos por pagar Obligaciones con el Público				
Cargos financieros por pagar	0	74,247,096	0	61,730,346
	<u>23,182</u>	<u>¢ 8,444,949,565</u>	<u>21,927</u>	<u>9,669,091,349</u>

ix. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2012	2011
Obligaciones con otras entidades no financieras	¢ 403,565,867	418,003,236
Intereses por pagar con otras entidades no financieras	1,518,844	1,573,180
Infocoop	402,047,023	416,430,057
	¢ 403,565,867	418,003,236

x. Cuentas por pagar y provisiones:

	2012	2011
Cuentas por pagar diversas	¢ 141,784,016	156,641,773
Aportaciones patronales por pagar	5,806,953	5,995,316
Remuneraciones por pagar	10,835,424	10,700,540
Excedentes por pagar	5,639,116	19,906,842
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	8,464,750	2,578,682
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	61,891	69,833
Otras cuentas y comisiones por pagar	110,975,883	117,390,560
Provisiones	88,243,025	78,309,384
Provisiones para obligaciones patronales	88,243,025	78,309,384
Otras provisiones	-	-
	¢ 230,027,041	234,951,157

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 de 2012 y 2011 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2012	2011
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>2,701,622,964</u>	<u>2,508,717,890</u>

xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2012	2011
Reserva legal	₡ 297,470,418	274,337,922
Otras reservas obligatorias	281,899,455	274,183,842
Educación	265,038,428	245,500,651
Bienestar social	16,861,027	28,683,192
Otras reservas voluntarias	740,083,061	519,863,141
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308
Reserva de Investigación y Desarrollo	0	0
Reserva de Capacitación	25,251,016	24,432,940
Reserva Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883
Reserva Fortalecimiento Patrimonial	659,949,854	440,548,011
	<u>₡ 1,319,452,935</u>	<u>1,068,384,905</u>

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Cuentas contingentes deudora	₡ 70,730,577	₡ 126,056,347
Líneas de crédito de utilización automática	31,029,080	46,041,438
Créditos pendientes de desembolsar	39,701,497	80,014,909
Otras cuentas de Orden deudora	₡ 21,844,951,299	₡ 24,289,334,851
Garantías recibidas en poder de la entidad	21,191,268,049	23,776,489,720
Garantías recibidas en poder de terceros	-	-
Cuentas castigadas	636,152,628	473,669,896
Productos en suspenso	17,530,621	39,175,235

xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los ingresos financieros se detallan así:

	2012	2011
Ingresos financieros por disponibilidades	₺ 14,543,008	4,991,860
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	14,543,008	4,991,860
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	507,120,133	334,893,590
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	419,701,490	220,147,179
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	87,418,643	114,746,411
Ingresos financ. por créditos vigentes	1,078,658,008	1,315,577,946
Productos por préstamos con otros recursos	1,035,606,184	1,243,624,134
Productos por otros créditos	37,188,902	64,617,408
Productos por tarjetas de crédito	5,862,921	7,336,404
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	74,241,867	108,977,785
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	31,385,333	47,318,300
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1,662,392	3,165,260
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	23,821,273	28,454,395
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	16,364,647	29,521,823
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	1,008,222	518,008
Liq. de ganancia no realizada en la venta de valores disp. para la venta	-	-
Otros ingresos financieros	66,096,509	148,781,502
Comisiones por líneas de crédito	10,300,463	16,208,455
Liquidación del Valor Razonable en Inversiones	55,234,367	29,899,542
Otros ingresos financieros diversos	561,679	102,673,505
₺ 1,740,659,525	1,913,222,684	

xv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos financieros se detallan así:

	2012	2011
Gastos Financieros por obligaciones con el público	₺ 694,064,265	724,454,758
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	32,742,171	45,672,068
Gastos financieros por diferencial cambiario	79,188,621	112,839,386
Otros gastos financieros	12,673,622	105,703,293
₺ 818,668,679	988,669,506	

xvi. Gastos administrativos:

El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos administrativos se detallan así:

	2012	2011
Gastos de personal	317,844,381	290,827,226
Gastos servicios externos	12,941,694	22,922,886
Gastos de movilidad y comunicaciones	9,232,446	7,922,592
Gastos de infraestructura	160,039,825	25,118,413
Gastos generales	101,667,372	99,738,798
Total Impuestos Patentes y Contrib. Obligatoria	0	0
	<u>601,725,718</u>	<u>446,529,916</u>

xvii. 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 de 2012 y 2011, los equivalentes de efectivo se detallan así:

	2012	2011
Disponibilidades	762,600,238	485,520,992
Inversiones en valores y depósitos	0	0
Inversiones en valores negociables	0	0
Inversiones en valores disponibles para la venta	1,577,018,200	2,182,949,866
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Inversiones en valores y depósitos	1,577,018,200	2,182,949,866
Total efectivo y equivalentes	<u>2,339,618,438</u>	<u>2,668,470,858</u>

xviii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2012	2011	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	2,040,925,906	2,069,405,985	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	12,217,524	92,728,750	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	Garantía de obligaciones

xix. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2012	2011
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	126,062	235,876
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	843,220	1,197,871
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,390,067	1,413,179
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	27,132	50,334
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	10,533
Saldo Activo en Dólares		2,386,481	2,907,794
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de compra	1,519,147	1,908,908
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	17,000	82,690
Total Pasivo en Dólares		1,536,147	1,991,598
Posición Monetaria		850,334	916,196

El tipo de cambio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue el siguiente:

	2012	2011
Activos en Dólares	502.07	505.35
Pasivos en Dólares	502.07	505.35

vi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

vii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011 en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones	2012			2011		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1,972,105	4,000,094	(2,027,989)	2,478,914	4,632,742	(2,153,829)
b.- De 31 a 60 días	593,165	664,462	(71,297)	661,509	828,945	(167,437)
c.- De 61 a 90 días	600,981	731,048	(130,067)	735,991	728,069	7,922
d.- De 91 a 180 días	1,532,886	1,284,215	248,672	1,260,691	1,334,389	(73,697)
e.- De 181 a 365 días	1,879,245	1,570,961	308,284	649,630	2,028,347	(1,378,718)
f.- Más de 365 días	4,980,051	597,736	4,382,314	6,623,746	534,602	6,089,144
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,385,070	2,488	1,382,582	1,461,714	-	1,461,714
	12,943,503	8,851,003	4,092,500	13,872,194	10,087,095	3,785,099

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre del 2012, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

viii. 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 31/12/2012									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos								-	
Disponibilidades	699,308.20	-	-	-	-	-	-	-	699,308.20
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,044,346.11	522,084.93	522,525.42	1,336,803.25	1,591,733.24	920,008.00	-	5,937,500.95
Cartera de crédito	-	100,647.24	67,001.04	45,056.89	189,423.89	268,541.28	3,336,418.22	1,101,047.52	5,108,136.08
Total de recup. de Activos	699,308.20	1,144,993.35	589,085.97	567,582.31	1,526,227.14	1,860,274.52	4,256,426.22	1,101,047.52	11,744,945.23
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,249,907.46	1,140,437.19	622,309.91	681,805.99	1,191,400.19	1,512,008.61	211,578.13	2,488.07	7,611,935.55
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,264.50	1,275.03	1,285.66	3,921.62	8,142.31	386,157.90	-	402,047.02
Cargos por pagar	19,289.55	31,986.28	8,075.36	8,923.05	3,445.59	2,582.88	0.07	-	74,302.78
Total venc. de pasivos	2,269,197.01	1,173,687.97	631,660.30	692,014.70	1,198,767.40	1,522,733.80	597,736.10	2,488.07	8,088,285.35
Diferencia	(1,569,888.81)	(28,694.62)	(42,574.34)	(124,432.40)	327,459.74	337,540.72	3,658,690.12	1,098,559.46	3,656,659.87

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)									
En miles de colones al 31/12/2012									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									-
Disponibilidades	63,292.04	-	-	-	-	-	-	-	63,292.04
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	57,445.75	994.10	-	1,027.73	7,256.29	356,631.45	-	423,355.32
Cartera de crédito	-	7,065.32	3,085.03	33,399.15	5,631.62	11,713.84	366,992.90	284,022.95	711,910.81
Total de recup. de Activos	63,292.04	64,511.08	4,079.13	33,399.15	6,659.35	18,970.13	723,624.35	284,022.95	1,198,558.17
Recuperación de pasivos									-
Obligaciones con el público	438,495.58	117,568.66	32,723.32	39,018.30	85,256.42	48,192.71	-	-	761,254.99
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	219.49	925.02	78.51	14.98	190.85	34.30	-	-	1,463.16
Total venc. de pasivos	438,715.07	118,493.68	32,801.83	39,033.28	85,447.27	48,227.01	-	-	762,718.14
Diferencia	(375,423.03)	(53,982.60)	(28,722.70)	(5,634.14)	(78,787.92)	(29,256.87)	723,624.35	284,022.95	435,840.03

CREDECOOP, R.L. Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado En miles de colones al 31/12/2012									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	762,600.24	-	-	-	-	-	-	-	762,600.24
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,101,791.86	523,079.03	522,525.42	1,337,830.98	1,598,989.53	1,276,639.45	-	6,360,856.27
Cartera de crédito	-	107,712.56	70,086.06	78,456.04	195,055.51	280,255.12	3,703,411.12	1,385,070.48	5,820,046.90
Total de recup. de Activos	762,600.24	1,209,504.43	593,165.09	600,981.45	1,532,886.49	1,879,244.66	4,980,050.57	1,385,070.48	12,943,503.40
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,688,403.04	1,258,005.85	655,033.23	720,824.30	1,276,656.61	1,560,201.32	211,578.13	2,488.07	8,373,190.53
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,264.50	1,275.03	1,285.66	3,921.62	8,142.31	386,157.90	-	402,047.02
Cargos por pagar	19,509.04	32,911.31	8,153.87	8,938.03	3,636.45	2,617.18	0.07	-	75,765.94
Total venc. de pasivos	2,707,912.08	1,292,181.65	664,462.13	731,047.98	1,284,214.67	1,570,960.81	597,736.10	2,488.07	8,851,003.50
Diferencia	(1,945,311.84)	(82,677.22)	(71,297.04)	(130,066.53)	248,671.81	308,283.84	4,382,314.47	1,382,582.41	4,092,499.90

CREDECOOP, R.L. Calce de Plazos Moneda Nacional En miles de colones al 31/12/2011									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	36,632	-	-	-	-	-	-	-	36,632
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,730,285	462,286	324,102	875,168	245,209	1,683,989	-	5,321,038
Cartera de crédito	-	244,520	64,775	405,173	371,977	374,581	4,242,205	1,003,474	6,706,704
Total de recup. de Activos	36,632	1,974,805	527,061	729,275	1,247,145	619,790	5,926,193	1,003,474	12,064,375
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,881,700	1,052,588	768,887	637,475	1,233,966	1,937,534	132,552	-	8,644,703
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,145	1,154	1,164	3,550	7,371	402,047	-	416,430
Cargos por pagar	11,166	31,826	8,292	5,725	2,753	1,529	3	-	61,295
Total venc. de pasivos	2,892,866	1,085,559	778,333	644,364	1,240,270	1,946,434	534,602	-	9,122,428
Diferencia	(2,856,234)	889,246	(251,272)	84,910	6,875	(1,326,644)	5,391,591	1,003,474	2,941,947

CREDECOOP, R.L. Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras) En miles de colones al 31/12/2011									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	119,200	-	-	-	-	-	-	-	119,200
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	14,266	129,441	2,317	438	2,535	466,754	-	615,750
Cartera de crédito	-	4,322	5,007	4,399	13,108	27,305	230,799	458,241	743,181
Total de recup. de Activos	119,200	18,588	134,447	6,716	13,546	29,839	697,553	458,241	1,478,131
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	570,616	82,521	50,360	83,499	93,820	81,842	-	-	962,658
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	445	735	252	206	299	72	-	-	2,009
Total venc. de pasivos	571,062	83,256	50,612	83,705	94,119	81,913	-	-	964,667
Diferencia	(451,862)	(64,668)	83,835	(76,989)	(80,573)	(52,074)	697,553	458,241	513,464

CREDECOOP, R.L. Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado En miles de colones al 31/12/2011									
Concepto	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	485,521	-	-	-	-	-	-	-	485,521
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,744,550	591,727	326,419	875,606	247,744	2,150,743	-	5,936,788
Cartera de crédito	-	248,842	69,782	409,572	385,085	401,886	4,473,004	1,461,714	7,449,885
Total de recup. de Activos	485,521	1,993,393	661,509	735,991	1,260,691	649,630	6,623,746	1,461,714	13,872,194
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,452,316	1,135,109	819,247	720,974	1,327,786	2,019,375	132,552	-	9,607,361
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,145	1,154	1,164	3,550	7,371	402,047	-	416,430
Cargos por pagar	11,611	32,561	8,544	5,931	3,052	1,601	3	-	63,304
Total venc. de pasivos	3,463,928	1,168,815	828,945	728,069	1,334,389	2,028,347	534,602	-	10,087,095
Diferencia	(2,978,407)	824,578	(167,437)	7,922	(73,697)	(1,378,718)	6,089,144	1,461,714	3,785,099

La situación al 31 de diciembre del 2012 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto 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 2012, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de diciembre del 2012, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2012 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado:

b. Riesgo de tasas de interés:

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2012 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L. Reporte de Brechas 31 de diciembre de 2012 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	-	1,074,815,625	1,429,905,625	1,743,190,995	193,106,000	1,208,167,000	5,425,185,244.80
Cartera de créditos MN	3,151,072,653.99						3,151,072,653.99
Total recuperaciones de activos MN (sensibles a tasas) (A)	3,151,072,654	1,074,815,625	1,429,905,625	1,743,190,995	193,106,000	1,208,167,000	8,578,257,859.79
Obligaciones con el público MN	-	1,201,925,427	1,347,514,990	1,252,333,854	1,588,696,804	181,578,708	5,572,049,782.91
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	403,565,857						403,565,856.62
Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	403,565,857	1,201,925,427	1,347,514,990	1,252,333,854	1,588,696,804	181,578,708	5,975,615,639.53

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,747,506,797	(127,109,802)	82,389,635	490,857,141	(1,419,590,804)	126,588,292	2,602,642,219.26
---	---------------	---------------	------------	-------------	-----------------	-------------	------------------

Moneda Extranjera							
Inversiones ME	57,445,793	1,829,557	6,980,013	18,183,427	12,468,894	497,708,215	562,595,661.39
Cartera de créditos ME	121,258,119						121,258,118.86
Total recuperaciones de activos ME (sensibles a tasas) (C)	178,703,912	1,829,557	6,980,013	18,183,427	12,468,894	497,708,215	713,853,779.25
Obligaciones con el público ME	-	118,919,398	72,636,115	91,082,784	59,504,372	-	342,151,637.62
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	-	118,919,398	72,636,115	91,082,784	59,504,372	-	342,151,637.62
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	178,703,912	(117,089,841)	(65,656,102)	(74,929,357)	(47,035,478)	497,708,215	371,702,142.63
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	3,329,776,528	1,876,645,182	1,436,885,638	1,759,354,422	181,574,684	1,586,875,215	9,299,111,669.94
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	403,565,857	1,320,844,813	1,420,150,104	1,343,426,618	1,648,201,176	181,578,708	6,317,767,277.15

DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	2,926,210,671.12	(244,199,631.35)	16,735,533.80	415,927,803.66	(1,466,626,491.83)	1,124,296,506.45	2,972,344,391.89
--	------------------	------------------	---------------	----------------	--------------------	------------------	------------------

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2011
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	-	1,180,326,375	1,383,048,703	448,090,663	1,025,493,826	941,463,562	4,978,422,158
	Cartera de créditos MN	4,684,352,748						4,684,352,748
	Total recuperaciones de activos MN (sensibles a tasas) (A)	4,684,352,748	1,180,326,375	1,383,048,703	448,090,663	1,025,493,826	941,463,562	9,662,775,907
	Obligaciones con el público MN	-	1,067,079,372	1,451,690,491	1,330,201,599	1,997,915,905	123,068,554	5,969,955,921
	Obligaciones con el BCCR MN							
	Obligaciones con entidades financieras MN	418,003,226						418,003,226
	Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	418,003,226	1,067,079,372	1,451,690,491	1,330,201,599	1,997,915,905	123,068,554	6,367,959,148
	DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	4,266,349,522	113,247,003	-68,641,788	-882,110,937	-972,422,079	818,395,038	3,274,816,759
Moneda Extranjera								
	Inversiones ME	14,265,545	135,814,126	4,229,780	15,875,823	103,978,289	463,350,968	737,514,532
	Cartera de créditos ME	268,294,044						268,294,044
	Total recuperaciones de activos ME (sensibles a tasas) (C)	282,559,590	135,814,126	4,229,780	15,875,823	103,978,289	463,350,968	1,005,808,576
	Obligaciones con el público ME	-	83,517,380	136,831,815	99,532,468	91,808,663		411,690,346
	Obligaciones con el BCCR ME							
	Obligaciones con entidades financieras ME	-						
	Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	-	83,517,380	136,831,815	99,532,468	91,808,663		411,690,346
	DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	282,559,590	52,296,746	-132,602,036	-83,656,645	12,169,626	463,350,968	594,118,230
1)	TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	4,966,912,338	1,316,140,501	1,387,278,483	463,966,486	1,129,472,115	1,404,814,560	10,668,584,483
2)	TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	418,003,226	1,150,596,752	1,588,522,307	1,429,734,067	2,089,724,588	123,068,554	6,799,649,494
	DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,548,909,112	165,543,749	-201,243,824	-965,767,581	-960,252,473	1,281,746,006	3,868,934,989

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

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

i. Hechos relevantes y subsiguientes

Al 31 de diciembre del 2012 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

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

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

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