

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 45 funcionarios. (44 funcionarios al 30 de junio del 2013)

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas de CREDECOOP, R.L., durante el segundo trimestre que concluye el 30 de junio del 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 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2014	2013	2013
Compra	537.58	495.01	493.03
Venta	548.66	507.80	504.53

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de

	valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
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 1-95, 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 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 5.33%.

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:

<u>Al 30 de Junio 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	41,014,536	14,244,072
Niveles Gerenciales	Física	56,248,963	19,521,293
		<u>97,263,498</u>	<u>33,765,365</u>
<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
		<u>55,919,063</u>	<u>35,641,176</u>
<u>Al 30 de Junio del 2013</u>			
<u>Tipo de vinculación:</u>			
Niveles Directivos (C. Adm. Y Vigilancia)	Física	18,952,603	13,317,602
Niveles Gerenciales	Física	51,690,077	19,697,395
		<u>70,642,680</u>	<u>33,014,997</u>

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

i. Disponibilidades:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	446,764,042	363,419,174	510,059,973
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	142,492,348	156,925,163	246,560,116
Depósitos a la vista en entidas financieras privadas	304,271,694	206,494,011	263,499,857
€	<u>446,764,042</u>	<u>363,419,174</u>	<u>510,059,973</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2014	2013	2013
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 6,600,275,057	6,080,428,850	6,637,273,762
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,429,394,438	5,878,896,864	6,465,216,150
Valores del B.C.C.R.	1,726,073,800	1,659,087,700	1,867,480,000
Valores del sector público no financiero del país	228,123,686	200,971,337	353,428,358
Valores de entidades financieras del país	4,475,196,953	4,018,837,827	4,244,307,792
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	13,301,996	12,684,538	12,088,152
Instrumentos financieros restringidos operación de crédito dólares y colones	13,301,996	12,684,538	12,088,152
Productos por cobrar en instrumentos financieros	157,578,623	188,847,448	159,969,459
Productos por cobrar en instrumentos financieros	157,578,623	188,847,448	159,969,459
Total inversiones en instrumentos financieros	6,600,275,057	6,080,428,850	6,637,273,762
	¢ 6,600,275,057	6,080,428,850	6,637,273,762

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢1.232.994.309, ¢1.675.079.827 y ¢1.098.436.064 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2014	2013	2013
Créditos vigentes	¢ 4,794,587,086	4,807,003,418	3,754,058,299
Préstamos con otros recursos vigentes	4,717,351,169	4,770,321,320	3,719,104,663
Tarjeta de crédito	77,235,917	36,682,097	34,953,636
Créditos vencidos	2,620,389,518	1,987,802,626	2,210,037,676
Préstamos con otros recursos vencidos	2,609,096,490	1,952,376,793	2,205,773,086
Tarjeta de crédito	11,293,028	35,425,833	4,264,591
Créditos en cobro judicial	91,486,260	62,328,642	18,488,436
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	88,238,027	62,075,711	18,235,504
Tarjeta de crédito	3,248,232	252,931	252,931
Productos por cobrar por credito	319,276,810	227,696,446	213,688,746
	7,825,739,674	7,084,831,132	6,196,273,156
Estimación para cartera de créditos	(167,994,010)	(188,317,444)	(148,620,028)
	¢ 7,657,745,664	6,896,513,688	6,047,653,128

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

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

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2014	2013	2013
Cartera de créditos originada por la entidad	7,506,462,864	6,857,134,686	5,982,584,411
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
	¢ 7,506,462,864	6,857,134,686	5,982,584,411

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

	2014	2013	2013
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 129,993,748	215,667,183	215,667,183
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	62,320,512	76,834,297	76,834,297
Estimación cargada por créditos insolutos	(3,996,816)	0	(162,507,732)
Traslado de cartera a bienes realizables	0	(162,507,732)	0
Saldo al final del año anterior	188,317,443	129,993,748	129,993,748
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	31,615,496	62,320,512	18,626,280
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(51,934,771)	(3,996,816)	0
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	(4,158.95)	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ 167,994,009	188,317,443	148,620,028

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 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		2013	
	Composición		Composición		Composición	
Certificados de Inversión	0.96%	¢ 72,398,589	2.31%	158,576,330	2.08%	124,540,776
Hipotecaria	80.54%	6,045,611,588	80.07%	5,490,813,446	82.32%	4,925,091,344
Fiduciaria	18.50%	1,388,452,687	17.61%	1,207,744,910	15.59%	932,952,291
	100.00%	¢ 7,506,462,864	100.00%	6,857,134,686	100.00%	5,982,584,411

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad Económica Financiada	2014		2013		2013	
	Composición		Composición		Composición	
Agricultura	2.56%	¢ 191,837,601	4.13%	283,064,969	5.83%	348,870,764
Comercio	70.97%	5,327,500,990	68.37%	4,688,365,187	67.89%	4,061,639,820
Vivienda	7.92%	594,388,575	8.03%	550,409,545	9.19%	549,658,076
Personales	18.55%	1,392,735,697	19.47%	1,335,294,985	17.09%	1,022,415,750
	100.00%	¢ 7,506,462,864	100.00%	6,857,134,686	100.00%	5,982,584,411

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	jun-14		dic-13		jun-13	
	Composicion	Principal	Composicion	Principal	Composicion	Principal
Al día	63.87%	¢ 4,794,087,086	70.10%	4,807,003,418	62.75%	3,754,058,299
de 1 a 30 días	13.85%	1,039,623,075	13.37%	916,911,946	12.75%	762,905,522
de 31 a 60 días	13.28%	996,883,463	6.70%	459,164,894	13.69%	819,144,940
de 61 a 90 días	7.36%	552,563,454	7.44%	510,262,476	9.93%	594,075,815
de 91 a 120 días	0.22%	16,215,627	0.71%	48,521,990	0.52%	31,344,139
de 121 a 180 días	0.20%	15,000,000	0.75%	51,403,393	0.04%	2,325,523
Más de 180 días	0.01%	603,900	0.02%	1,537,926	0.00%	241,737
Cobro judicial	1.22%	91,486,260	0.91%	62,328,642	0.31%	18,488,436
Totales	100%	¢ 7,506,462,864	100%	6,857,134,686	100%	5,982,584,411

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

JUNIO 2014			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢214.189.672	2,221	¢ 6,957,940,224	¢ 251,568,246
De ¢214.189.673 hasta ¢428.379.345	2	548,522,640	67,708,564
De ¢428.379.346 hasta ¢642.569.017	0	0	0
	2,223	¢ 7,506,462,864	¢ 319,276,810

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

JUNIO 2013			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢203,978,675	1,689	¢ 5,239,405,494	¢ 195,355,344
De ¢203,978,676 hasta ¢407,957,351	3	743,178,916	18,333,402
De ¢407,957,352 hasta ¢611,936,026	0	0	0
	1,692	¢ 5,982,584,411	¢ 213,688,746

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

		2014	2013	2013
Monto de los préstamos	¢	101,023,677	47,632,277	41,483,821
Número de los préstamos		45	23	17

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

		2014	2013	2013
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	91,486,260	62,328,642	18,488,436
Número de Préstamos en cobro judicial		59	29	21
Porcentaje sobre cartera de créditos		1.22%	0.91%	0.31%

iv. Otras Cuentas y Productos por Cobrar:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 las cuentas y productos por cobrar se detallan de la siguiente manera:

		2014	2013	2013
Otras cuentas por cobrar	¢	44,785,842	25,073,561	9,856,027
Otras partidas por cobrar		44,785,842	25,073,561	9,856,027
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad		(2,062,344)	(2,062,344)	(2,062,344)
	¢	42,723,498	23,011,218	7,793,683

v. Bienes realizables:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 los bienes realizables se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013	2013
Bienes Inmuebles Adquiridos en Recuperacion de Creditos	857,199,958	660,964,956	683,266,610
Recibidos en Dación de Pago	462,639,961	266,404,959	266,404,959
Adjudicados en Remate Judicial	394,559,997	394,559,997	416,861,651
Bienes Adquiridos o producidos para la venta	125,169	0	0
	857,325,127	660,964,956	683,266,610
Estimacion Deterioro Bienes Inm. Adquiridos Recuperacion Creditos	(701,847,248)	(638,599,837)	(637,488,246)
	155,477,879	22,365,119	45,778,364

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/06/2013
Costo				
Equipo y Mobiliario	113,522,519	9,821,749	40,426	123,303,842
Equipo de Computación	104,131,312	1,707,901	0	105,839,213
Costo de Vehiculos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	232,705,680	11,529,649	40,426	244,194,904
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	75,409,019	5,910,913	39,017	81,280,916
Equipo de Computación	71,262,130	5,323,395	0	76,585,525
Vehículos	8,278,517	752,592	0	9,031,109
Total Depreciación Acumulada	154,949,666	11,986,900	39,017	166,897,550
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	77,756,014	(457,251)	1,409	77,297,354

	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

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/06/2014
Costo				
Equipo y mobiliario	137,729,325	2,849,050	8,150,515	132,427,860
Equipo de computación	114,153,103	20,859,568	13,251,506	121,761,165
Costo de Vehiculos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	266,934,277	23,708,618	21,402,022	269,240,874
Depreciación acumulada				
Equipo y mobiliario	87,493,772	8,567,859	7,903,313	88,158,319
Equipo de computación	82,145,717	7,796,158	13,092,489	76,849,387
Vehículos	9,783,701	752,592	0	10,536,294
Total Depreciación acumulada	179,423,191	17,116,609	20,995,801	175,543,999
Propiedad, mobiliario y equipo neto	87,511,086	6,592,009	406,220	93,696,874

vii. Otros activos:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, otros activos se detalla de la siguiente manera:

	2014		2013		2013
Gastos pagados por anticipado	¢ 2,105,995	¢	760,177		1,595,503.90
Bienes diversos	<u>4,424,657</u>		<u>3,953,714</u>		<u>9,283,105</u>
Papelaría, útiles y otros materiales	2,492,005		1,323,437		1,030,419.94
Construcciones en proceso	1,932,652		2,630,277		8,252,686
Operaciones pendientes de imputación	481,170		2,433,167		150,046
Activos intangibles	49,424,356		49,168,143		47,892,597
Otros Activos Restringidos	<u>129,893</u>		<u>129,893</u>		<u>129,893</u>
	¢ 56,566,071	¢	56,445,094		59,051,145

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 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, se detalla a continuación:

	2014		2013		2013	
	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	10,940	2,247,275,545	11,098	2,204,408,014	9,909	2,074,673,266
Depósitos restringidos e inactivos	<u>9,416</u>	<u>87,407,473</u>	<u>8,713</u>	<u>140,462,778</u>	<u>9,524</u>	<u>175,349,205</u>
	20,356 ¢	2,334,683,018	19,811	2,344,870,792	19,433	2,250,022,471
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	3,344	6,158,914,581	3,378	5,520,137,727	4,471	5,578,597,401
Depósitos restringidos e inactivos	<u>1,512</u>	<u>281,006,945</u>	<u>1,189</u>	<u>395,238,617</u>	<u>44</u>	<u>424,775,497</u>
	<u>4,856</u>	<u>6,439,921,526</u>	<u>4,567</u>	<u>5,915,376,344</u>	<u>4,515</u>	<u>6,003,372,898</u>
	25,212 ¢	8,774,604,544	24,378	8,260,247,136	23,948 ¢	8,253,395,369
Cargos Financieros por Pagar						
		<u>77,398,723</u>		<u>89,560,455</u>		<u>78,972,402</u>
	25,212	8,852,003,267	24,378	8,349,807,591	23,948	8,332,367,771

ix. Otras obligaciones con entidades:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2014	2013	2013
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 980,561,489	0	0
Intereses por pagar Fideicomiso FINADE-BCR	8,331,489	0	0
Principial por pagar Fideicomiso FINADE-BCR	972,230,000	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	¢ 379,026,381	412,495,044	395,789,788
Intereses por pagar entidades no financieras Infocoop	1,426,488	1,458,818	1,489,578
Principal por pagar entidades no financieras Infocoop	377,599,893	386,157,898	394,300,210
Obligaciones a la vista con entidades financieras	0	24,878,328	0
	¢ 1,359,587,870.02	412,495,044	395,789,788

x. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	2014	2013	2013
Cuentas por pagar diversas	¢ 283,143,504	198,526,967	295,493,424
Aportaciones patronales por pagar	7,784,176	7,314,877	7,173,207
Remuneraciones por pagar	14,037,354	15,789,205	9,497,661
Excedentes por pagar	23,194,010	28,022,283	29,629,047
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	8,641,121	11,018,599	10,177,893
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	42,443	57,434	45,032
Otras cuentas y comisiones por pagar	229,444,401	136,324,569	238,970,584
Provisiones	109,088,573	99,185,831	101,091,673
Provisiones para obligaciones patronales	109,088,573	99,185,831	101,091,673
	¢ 392,232,077	297,712,798	396,585,097

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 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2014	2013	2013
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ 2,874,971,053	2,882,952,206	2,762,748,573

xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2014	2013	2013
Reserva legal	¢ 323,289,402	323,289,402	297,470,418
Otras reservas obligatorias	333,685,290	322,461,645	297,403,763
Educación	288,826,478	277,797,920	265,038,428
Bienestar social	26,726,505	26,531,417	14,233,027
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308	18,132,308
Otras reservas voluntarias	751,847,705	751,847,705	721,950,753
Reserva de Capacitación	16,419,493	16,419,493	25,251,016
Reserva Riesgo Equipo de Computo	36,749,883	36,749,883	36,749,883
Cobertura de Pérdidas	698,678,329	698,678,329	659,949,854
	¢ 1,408,822,397	1,397,598,752	1,316,824,935

xiii. Cuentas contingencias deudoras:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013	2013
Cuentas Contingentes Deudoras	¢		
Lineas de crédito de utilización automática	155,233,971	115,068,742	53,708,870
Créditos pendientes de desembolsar	26,730,000	31,368,598	35,494,573
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ 181,963,971	146,437,340	89,203,444

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras cuentas de Orden:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2014 y junio 2013 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013	2013
Otras cuentas de Orden deudora			
Garantías recibidas en poder de la entidad	22,082,510,891	21,191,268,049	21,191,268,049
Cuentas castigadas	692,084,215	640,149,444	636,152,628
Productos en suspenso	6,178,178	7,580,086	2,892,686
Otras cuentas de Orden deudora	¢ 22,780,773,283	21,838,997,580	21,830,313,363
Otras cuentas de Orden Terceros Deudoras			
Cartera de Vivienda	151,090,359	161,054,670	168,798,979
Cartera FINADE Principal	0	0	786,918,305
Cartera FINADE Productos	0	0	5,896,898
Total Otras cuentas de Orden Terceros Deudoras	151,090,359	161,054,670	961,614,182
Otras cuentas de Orden deudora	22,931,863,642	22,000,052,249	22,791,927,545

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio 2014 y junio 2013, los ingresos financieros se detallan así:

	2014	2013
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>3,477,170</u>	¢ <u>6,416,773</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	3,477,170	6,416,773
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>228,602,197</u>	<u>301,097,298</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	171,629,878	231,531,422
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	56,972,319	69,565,876
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>582,750,966</u>	<u>501,765,437.21</u>
Productos por préstamos con otros recursos	574,845,966	498,589,316
Productos por tarjetas de crédito	7,905,000	3,176,121
Ingresos financ. por diferencial cambiario	<u>114,800,896</u>	<u>-</u>
Otros ingresos financieros	<u>30,779,630</u>	<u>48,862,712</u>
Comisiones por líneas de crédito	7,561,005	9,265,158
Liquidacion del Valor Razonable en Inversiones	21,832,950	39,098,434
Otros ingresos financieros diversos	1,385,675	499,120
	¢ <u>960,410,859</u>	<u>858,142,219</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comprar, 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, registrado los ingresos íntegramente.

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio 2014 y junio 2013, los gastos financieros se detallan así:

	2014	2013
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 310,547,588	335,659,229
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	23,604,222	15,924,751
Gastos financieros por diferencial cambiario	84,545,651	7,896,757
Otros gastos financieros	<u>13,485,683</u>	<u>5,379,763</u>
	¢ <u>432,183,144</u>	<u>364,860,500</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comprar, 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, registrado los gastos íntegramente.

xvii. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de junio 2014 y junio 2013, los gastos administrativos se detallan así:

	2014	2013
Gastos de personal	¢ 187,459,769	171,170,666
Gastos servicios externos	9,833,586	5,583,130
Gastos de movilidad y comunicaciones	6,228,151	5,974,511
Gastos de infraestructura	90,434,536	84,505,999
Gastos generales	58,046,677	49,966,172
	<u>¢ 352,002,719</u>	<u>317,200,477</u>

xviii. Ingresos financieros:

El saldo del 01 de abril al 30 de junio del 2014 y 2013, los ingresos financieros se detallan así:

	2014	2013
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>2,191,376</u>	¢ <u>1,960,574</u>
Prod. Cuentas Corrientes y Dep. la Vista Entidades Financieras del país	2,191,376	1,960,574
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>113,894,533</u>	<u>148,750,608</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	83,466,745	107,319,661
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	30,427,788	41,430,947
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>292,783,346</u>	<u>264,432,073.93</u>
Productos por préstamos con otros recursos	288,557,348	262,669,224
Productos por tarjetas de crédito	4,225,997	1,762,850
Ingresos financ. por diferencial cambiario	<u>29,656,604</u>	<u>51,279</u>
Otros ingresos financieros	<u>12,688,036</u>	<u>15,047,694</u>
Comisiones por líneas de crédito	3,295,017	3,879,008
Liquidacion del Valor Razonable en Inversiones	8,635,144	10,831,047
Otros ingresos financieros diversos	757,876	337,640
	<u>¢ 451,213,894</u>	<u>430,242,229</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comprar, 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, registrado los ingresos íntegramente.

xix. Gastos financieros:

El saldo del 01 de abril al 30 de junio del 2014 y 2013, los gastos financieros se detallan así:

	2014	2013
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 158,790,601	166,865,450
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	15,925,044	7,923,622
Gastos financieros por diferencial cambiario	30,662,497	0
Otros gastos financieros	11,613,231	2,549,259
	<u>¢ 216,991,373</u>	<u>177,338,331</u>

La línea de diferencial cambiario no se puede comprar, 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, registrado los gastos íntegramente.

xx. Gastos administrativos:

El saldo del 01 de abril al 30 de junio del 2014 y 2013, los gastos administrativos se detallan así:

	2014	2013
Gastos de personal	¢ 95,845,336	85,694,603
Gastos servicios externos	2,469,730	2,218,228
Gastos de movilidad y comunicaciones	3,279,012	3,179,432
Gastos de infraestructura	44,595,818	42,349,946
Gastos generales	28,343,656	27,853,297
	<u>¢ 174,533,551</u>	<u>161,295,507</u>

xxi. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, los equivalentes de efectivo se detallan así:

		2014	2013	2013
Disponibilidades	¢	446,764,042	363,419,174	510,059,973
Inversiones en valores disponibles para la venta		<u>1,232,994,309</u>	<u>1,675,079,827</u>	<u>1,098,436,064</u>
Inversiones en valores y depósitos		1,232,994,309	1,675,079,827	1,098,436,064
Total efectivo y equivalentes	¢	<u>1,679,758,351</u>	<u>2,038,499,001</u>	<u>1,608,496,037</u>

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2014	2013	2013	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	1,876,223,119	1,789,819,346	2,014,363,498	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	13,301,996	12,684,538	12,088,152	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	-	-	-	Garantía de obligaciones

xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2014	2013	2013
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	201,340	186,059	169,502
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	729,145	697,671	837,336
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	1,014,450	1,150,274	1,225,691
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	14,900	22,745	-
Otros Activos	Tipo de cambio de compra	-	-	-
Saldo Activo en Dólares		<u>1,959,835</u>	<u>2,056,749</u>	<u>2,232,529</u>
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de compra	1,139,375	1,187,754	1,358,888
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	6,477	65,268	33,442
Total Pasivo en Dólares		<u>1,145,852</u>	<u>1,253,021</u>	<u>1,392,331</u>
Posición Monetaria		<u>813,983</u>	<u>803,728</u>	<u>840,198</u>

El tipo de cambio al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 fue el siguiente:

	jun-14	dic-13	jun-13
Activos en Dólares	537.58	495.01	493.03
Pasivos en Dólares	537.58	495.01	493.03

xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidados en colones y dólares al 30 de junio 2014, diciembre 2013 y junio 2013 en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones	2014			2013			2013		
	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1,975,556,831	3,119,509,694	(1,143,952,863)	1,911,787,189	3,850,522,581	(1,938,735,392)	1,796,211,179	3,219,938,545	(1,423,727,366)
b.- De 31 a 60 días	447,678,210	843,482,713	(395,804,503)	542,519,408	679,967,862	(137,448,454)	542,164,637	601,352,300	(59,187,663)
c.- De 61 a 90 días	770,896,911	588,513,909	185,383,002	697,217,321	663,404,851	33,812,470	380,746,421	601,279,406	(220,532,984)
d.- De 91 a 180 días	1,140,713,515	1,938,169,304	(797,455,789)	919,355,439	1,328,121,773	(408,766,334)	2,212,354,074	1,557,158,613	655,195,462
e.- De 181 a 365 días	2,687,484,176	2,373,013,753	314,470,423	2,423,437,297	1,776,904,070	646,533,227	1,971,878,392	2,160,462,022	(188,583,631)
f.- Más de 365 días	6,047,123,838	1,351,901,764	4,695,222,073	5,839,944,222	463,381,498	5,376,562,724	4,913,530,727	587,966,675	4,325,564,052
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,803,325,294	-	1,803,325,294	1,194,418,279	-	1,194,418,279	1,526,721,461	-	1,526,721,461
	14,872,778,774	10,211,591,137	4,661,187,637	13,528,679,156	8,762,302,635	4,766,376,521	13,343,606,891	8,728,157,560	4,615,449,331

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio 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.

xxvi. 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 30 Junio 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	338,527,858	-	-	-	-	-	-	-	338,527,858
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	1,219,369,750	332,187,501	694,120,272	949,673,213	2,358,179,111	654,771,500	-	6,208,301,347
Cartera de crédito	-	144,813,584	109,471,998	75,144,184	184,213,399	307,973,275	5,068,891,441	1,375,845,075	7,266,352,956
Total de recup. de Activos	338,527,858	1,364,183,335	441,659,499	769,264,456	1,133,886,613	2,666,152,385	5,723,662,941	1,375,845,075	13,813,182,161
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,033,343,694	680,459,019	755,341,848	536,570,901	1,838,003,485	2,272,344,407	47,720,000	-	8,163,783,354
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	1,468,223	1,480,458	1,492,796	4,553,442	47,404,809	1,293,430,164	-	1,349,829,893
Cargos por pagar	23,435,052	28,703,455	10,005,014	3,477,991	6,864,412	12,986,899	-	-	85,472,823
Total venc. de pasivos	2,056,778,746	710,630,697	766,827,321	541,541,687	1,849,421,340	2,332,736,114	1,341,150,164	-	9,599,086,070
Diferencia	(1,718,250,888)	653,552,638	(325,167,822)	227,722,769	(715,534,727)	333,416,271	4,382,512,777	1,375,845,075	4,214,096,092

CREDECOOP R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

En miles de colones al 30 Junio 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	108,236,185	-	-	-	-	-	-	-	108,236,185
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	158,686,047	2,873,688	-	2,290,290	-	228,123,686	-	391,973,710
Cartera de crédito	-	5,923,407	3,145,023	1,632,455	4,536,612	21,331,791	95,337,211	427,480,218	559,386,718
Total de recup. de Activos	108,236,185	164,609,454	6,018,711	1,632,455	6,826,902	21,331,791	323,460,897	427,480,218	1,059,596,612
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	301,339,324	49,620,655	76,477,184	43,958,379	88,544,334	40,129,713	10,751,600	-	610,821,189
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	559,019	581,253	178,208	13,843	203,630	147,926	-	-	1,683,878
Total venc. de pasivos	301,898,343	50,201,908	76,655,392	43,972,222	88,747,964	40,277,638	10,751,600	-	612,505,067
Diferencia	(193,662,158)	114,407,546	(70,636,682)	(42,339,767)	(81,921,062)	(18,945,848)	312,709,297	427,480,218	447,091,545

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado

En miles de colones al 30 Junio 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	446,764,042	-	-	-	-	-	-	-	446,764,042
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,378,055,797	335,061,189	694,120,272	951,963,503	2,358,179,111	882,895,186	-	6,600,275,057
Cartera de crédito	-	150,736,992	112,617,021	76,776,638	188,750,012	329,305,065	5,164,228,652	1,803,325,294	7,825,739,674
Total de recup. de Activos	446,764,042	1,528,792,789	447,678,210	770,896,911	1,140,713,515	2,687,484,176	6,047,123,838	1,803,325,294	14,872,778,774
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,334,683,018	730,079,674	831,819,033	580,529,280	1,926,547,819	2,312,474,119	58,471,600	-	8,774,604,544
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,468,223	1,480,458	1,492,796	4,553,442	47,404,809	1,293,430,164	-	1,349,829,893
Cargos por pagar	23,994,071	29,284,708	10,183,222	3,491,833	7,068,042	13,134,825	-	-	87,156,701
Total venc. de pasivos	2,358,677,089	760,832,605	843,482,713	585,513,909	1,938,169,304	2,373,013,753	1,351,901,764	-	10,211,591,137
Diferencia	(1,911,913,046)	767,960,184	(395,804,503)	185,383,002	(797,455,789)	314,470,423	4,695,222,073	1,803,325,294	4,661,187,637

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

CREDECOOP R.L.

Calce de Plazos Moneda Nacional

En miles de colones al 30 de Junio 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	426,490,402	-	-	-	-	-	-	-	426,490,402
Cuenta de encaje									
Inversiones	-	1,076,992,837	459,801,571	305,953,332	2,046,326,058	1,678,090,221	657,278,000	-	6,224,442,018
Cartera de crédito	-	152,578,675	76,031,212	72,832,655	158,709,223	263,967,450	3,775,419,549	1,078,431,922	5,577,970,687
Total de recup. de Activos	426,490,402	1,229,571,513	535,832,783	378,785,987	2,205,035,281	1,942,057,670	4,432,697,549	1,078,431,922	12,228,903,108
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1,897,420,308	773,741,625	563,721,801	587,073,194	1,457,501,963	2,095,210,424	210,349,842	-	7,585,019,156
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades	-	1,329,054	1,340,129	1,351,297	4,121,832	8,558,005	377,599,893	-	394,300,210
Cargos por pagar	12,530,133	33,281,981	8,902,918	4,225,164	6,037,660	13,870,739	16,940	-	78,865,535
Total venc. de pasivos	1,909,950,440	808,352,660	573,964,848	592,649,655	1,467,661,455	2,117,639,167	587,966,675	-	8,058,184,901
Diferencia	(1,483,460,038)	421,218,852	(38,132,065)	(213,863,669)	737,373,826	(175,581,497)	3,844,730,875	1,078,431,922	4,170,718,207

CREDECOOP R.L.

Calce de Plazos Moneda Extranjera (Dólares y otras)

En miles de dólares al 30 Junio 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	83,569,571	-	-	-	-	-	-	-	83,569,571
Cuenta de encaje									-
Inversiones	-	54,116,994	3,503,082	-	1,783,309	-	353,428,358	-	412,831,743
Cartera de crédito	-	2,462,699	2,828,772	1,960,435	5,535,484	29,820,721	127,404,819	448,289,539	618,302,469
Total de recup. de Activos	83,569,571	56,579,693	6,331,854	1,960,435	7,318,793	29,820,721	480,833,177	448,289,539	1,114,703,784
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	352,602,163	147,929,135	27,313,236	8,623,262	89,285,938	42,622,478	-	-	668,376,213
Obligaciones con el BCCR									-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	395,134	709,012	74,216	6,488	211,219	200,377	-	-	1,596,446
Total venc. de pasivos	352,997,297	148,638,147	27,387,452	8,629,751	89,497,157	42,822,855	-	-	669,972,659
Diferencia	(269,427,726)	(92,058,454)	(21,055,598)	(6,669,316)	(82,178,364)	(13,002,134)	480,833,177	448,289,539	444,731,124

CREDECOOP R.L.

Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado

En miles de colones al 30 Junio 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	510,059,973	-	-	-	-	-	-	-	510,059,973
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,131,109,832	463,304,653	305,953,332	2,048,109,367	1,678,090,221	1,010,706,358	-	6,637,273,762
Cartera de crédito	-	155,041,374	78,859,984	74,793,090	164,244,707	293,788,171	3,902,824,368	1,526,721,461	6,196,273,156
Total de recup. de Activos	510,059,973	1,286,151,206	542,164,637	380,746,421	2,212,354,074	1,971,878,392	4,913,530,727	1,526,721,461	13,343,606,891
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,250,022,471	921,670,760	591,035,037	595,696,456	1,546,787,901	2,137,832,902	210,349,842	-	8,253,395,369
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,329,054	1,340,129	1,351,297	4,121,832	8,558,005	377,599,893	-	394,300,210
Cargos por pagar	12,925,266	33,990,993	8,977,134	4,231,652	6,248,879	14,071,116	16,940	-	80,461,981
Total venc. de pasivos	2,262,947,737	956,990,807	601,352,300	601,279,406	1,557,158,613	2,160,462,022	587,966,675	-	8,728,157,560
Diferencia	(1,752,887,764)	329,160,399	(59,187,663)	(220,532,984)	655,195,462	(188,583,631)	4,325,564,052	1,526,721,461	4,615,449,331

La situación al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio del 2014 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de junio 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	-	758,059,300	1,338,174,086	2,515,748,000	440,069,000	262,312,500	5,314,362,886
Cartera de créditos MN	4,700,715,189						4,700,715,189
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	4,700,715,189	758,059,300	1,338,174,086	2,515,748,000	440,069,000	262,312,500	10,015,078,074
Obligaciones con el público MN	-	686,381,257	1,389,148,206	1,705,638,735	2,364,985,981	17,913,771	6,164,067,951
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	1,359,587,860						1,359,587,860
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	1,359,587,860	686,381,257	1,389,148,206	1,705,638,735	2,364,985,981	17,913,771	7,523,655,811
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,341,127,329	71,678,043	(50,974,121)	810,109,265	(1,924,916,981)	244,398,729	2,491,422,264
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	158,686,047	2,893,363	5,886,178	5,886,178	11,772,357	348,226,691	533,350,815
Cartera de créditos ME	93,871,897						93,871,897
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	252,557,944	2,893,363	5,886,178	5,886,178	11,772,357	348,226,691	627,222,712
Obligaciones con el público ME	-	36,072,876	120,919,359	90,108,563	41,035,229	10,912,874	299,048,900
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	36,072,876	120,919,359	90,108,563	41,035,229	10,912,874	299,048,900
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	252,557,944	(33,179,513)	(115,033,180)	(84,222,384)	(29,262,872)	337,313,817	328,173,812
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	4,953,273,133	760,952,663	1,344,060,264	2,521,634,178	451,841,357	610,539,191	10,642,300,787
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	1,359,587,860	722,454,133	1,510,067,565	1,795,747,298	2,406,021,209	28,826,645	7,822,704,711
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,593,685,273	38,498,530	(166,007,301)	725,886,880	(1,954,179,853)	581,712,547	2,819,596,076

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

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de junio 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	-	776,228,675	2,157,320,160	1,863,900,500	48,645,000	720,413,000	5,566,507,335
Cartera de créditos MN	3,639,201,572						3,639,201,572
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	3,639,201,572	776,228,675	2,157,320,160	1,863,900,500	48,645,000	720,413,000	9,205,708,906
Obligaciones con el público MN	-	763,107,682	1,235,690,566	1,425,612,067	2,183,994,333	195,392,743	5,803,797,390
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	397,112,828	-	-	-	-	-	397,112,828
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	397,112,828	763,107,682	1,235,690,566	1,425,612,067	2,183,994,333	195,392,743	6,200,910,218
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,242,088,744	13,120,993	921,629,594	438,288,433	(2,135,349,333)	525,020,257	3,004,798,688
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	54,121,851	4,367,013	7,785,535	9,615,909	19,231,818	531,401,194	626,523,321
Cartera de créditos ME	114,856,727	-	-	-	-	-	114,856,727
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	168,978,578	4,367,013	7,785,535	9,615,909	19,231,818	531,401,194	741,380,048
Obligaciones con el público ME	-	138,851,561	36,139,937	134,948,918	43,528,914	-	353,469,329
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	138,851,561	36,139,937	134,948,918	43,528,914	-	353,469,329
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	168,978,578	(134,484,547)	(28,354,402)	(125,333,008)	(24,297,095)	531,401,194	387,910,719
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	3,808,180,149	780,595,688	2,165,105,695	1,873,516,409	67,876,818	1,251,814,194	9,947,088,954
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	397,112,828	901,959,243	1,271,830,503	1,560,560,984	2,227,523,246	195,392,743	6,554,379,547
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,411,067,322	(121,363,554)	893,275,192	312,955,425	(2,159,646,428)	1,056,421,451	3,392,709,407

Riesgo cambiario:

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

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

Al 30 de junio del 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 30 de junio 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.