



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

Estados Financieros Intermedios

30 de junio del 2016

(Con cifras correspondientes a diciembre 2015, junio 2015)

CREDECOOP R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal.

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

ii. País de Constitución.

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de junio del 2016 es de 41 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, están de conformidad a la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

Financiera, se detallan a continuación:

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

la imposibilidad de hacerlo.

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho

incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2016	2015	2015
Compra	541.67	531.94	528.71
Venta	554.20	544.87	540.97

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) Negociables, b) Disponibles para la

venta y c) Mantenidas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad el acuerdo SUGEF 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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

en proceso de cobro judicial.

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado**
- b. Actualización del valor de la garantía**
- c. Porcentaje de aceptación**
- d. Valor ajustado de la garantía**

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas**
- b. Homologación del segmento AB**
- c. Homologación del segmento CD**

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

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada

operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 referente a la calificación de deudores.

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

vi. Bienes Realizables.

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, un 5% de Fondo de Socorro Mutuo hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOP 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 2016</u>		<u>Saldo Activos</u>	<u>Saldo</u>
Tipo de vinculación:	<u>Persona</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Capital Social</u>
Niveles Directivos	Física	33,944,955	11,822,969
Niveles Gerenciales	Física	30,584,906	23,376,058
		<u>64,529,862</u>	<u>35,199,027</u>
<u>Al 31 de Diciembre del 2015</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	41,581,399	15,264,923
Niveles Gerenciales	Física	42,031,972	22,095,931
		<u>83,613,371</u>	<u>37,360,854</u>
<u>Al 30 de Junio del 2015</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	47,478,758	18,901,070
Niveles Gerenciales	Física	44,864,085	4,985,657
		<u>92,342,843</u>	<u>23,886,726</u>

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

i. Disponibilidades:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2016	2015	2015
Efectivo	¢ 105,873,407	201,021,275	85,266,816
Dinero en cajas y bóvedas	105,873,407	121,878,333	75,301,542
Efectivo en tránsito	0	79,142,941	9,965,274
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>650,341,863</u>	<u>906,374,094</u>	<u>676,957,829</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	245,171,929	375,455,144	243,515,472
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	<u>405,169,934</u>	<u>530,918,949</u>	<u>433,442,357</u>
	<u>¢ 756,215,270</u>	<u>1,107,395,368</u>	<u>762,224,645</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2016	2015	2015
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>8,669,497,301</u>	<u>8,091,499,729</u>	<u>8,480,028,754</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>8,398,562,424</u>	<u>7,843,838,976</u>	<u>8,328,286,725</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	73,125,450	71,467,001	129,683,850
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	5,721,684,186	5,500,906,545	5,468,462,252
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2,401,607,573	2,073,986,110	2,581,120,380
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	202,145,215	197,479,321	149,020,244
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	<u>38,990,757</u>	<u>39,393,895</u>	<u>20,796,927</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	38,990,757	39,393,895	20,796,927
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>231,944,120</u>	<u>208,266,859</u>	<u>130,945,101</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	231,944,120	208,266,859	130,945,101
Total en inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 8,669,497,301</u>	<u>8,091,499,729</u>	<u>8,480,028,754</u>

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 es el siguiente:

Junio 2016				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R FONDOS	FONDO	2.94%	VISTA	79,721,625
B.N FONDOS	FONDO	2.31%	VISTA	200,090,204
MERCADO VALORES	FONDO	2.78%	VISTA	438,797,476
MERCADO VALORES	FONDO	6.58%	VISTA	380,635,878
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	345,655,893
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	219,972,776
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	551,924,305
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	576,119,176
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	199,022,988
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	209,497,882
BCCR	BEM - O	4.64%	10-AUG-16	299,414,553
PROMERICA	CDP	9.25%	29-SEP-16	300,000,000
PROMERICA	CDP	9.00%	27-FEB-17	250,000,000
ALIANZA	CDP	11.25%	22-JUL-16	300,000,000
ALIANZA	CDP	11.50%	18-NOV-16	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.50%	21-MAR-17	200,000,000
ANDE 1	CDP	9.50%	26-JAN-17	550,000,000
COOPEBANPO	CDP	11.15%	30-MAY-17	650,000,000
COOPEMEP	CDP	10.00%	22-FEB-17	350,000,000
COOPEMEP	CDP	9.00%	23-MAY-17	200,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-DEC-16	300,000,000
COOPENAE	CDP	7.00%	25-OCT-16	300,000,000
COOPESERVI	CDP	12.00%	26-JUL-16	42,500,000
COOPESERVI	CDP	12.00%	22-AUG-16	400,000,000
COOPESERVI	CDP	11.50%	27-MAR-17	200,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,693,352,756
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.47%	CERRADO	57,024,353
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.82%	VISTA	345,831,151
BCT	CDP \$	1.52%	28-JUL-16	27,083,500
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	73,125,450
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	148,363,413
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	53,781,802
Subtotal disponibles para la venta				705,209,668
Total				8,398,562,424

Colones**Valores restringidos**

PROMERICA	CDP	8.00%	23-MAY-17	1,000,000
NACIONAL	CDP	5.66%	01-NOV-16	5,504,640
Subtotal restringidos				6,504,640

Dólares**Valores restringidos**

BCR \$	CDP\$	1.75%	20-AUG-16	2,708,350
COOPENAE \$	CDP\$	2.50%	30-JAN-17	29,777,767
Subtotal restringidos				32,486,117
Total				38,990,757

Diciembre 2015

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
BN FONDOS	FONDO	3.70%	VISTA	652,541,240
POPULAR VALORES	FONDO	2.69%	VISTA	88,182,429
B.C.R FONDOS	FONDO	3.32%	VISTA	150,177,468
MERCADO VALORES	FONDO	6.89%	VISTA	368,091,240
BCCR	BEM - C	9.20%	20-NOV-19	765,188,844
BCCR	BEM - C	9.20%	20-NOV-19	437,250,768
BCCR	BEM - C	9.20%	04-SEP-19	328,736,523
BCCR	BEM-0	4.64%	10-AUG-16	292,660,842
BCCR	BEMV	5.95%	22-JUN-16	250,149,133
POPULAR	CDP	7.75%	29-JAN-16	400,000,000
PROMERICA	CDP	9.40%	27-FEB-16	250,000,000
PROMERICA	CDP	9.25%	29-SEP-16	300,000,000
ALIANZA	CDP	9.80%	22-MAR-16	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.25%	22-JUL-16	300,000,000
ALIANZA	CDP	11.50%	18-NOV-16	150,000,000
COOPEBANPO	CDP	11.47%	29-APR-16	580,000,000
COOPEMEP	CDP	12.00%	21-FEB-16	350,000,000
COOPEMEP	CDP	11.50%	23-MAY-16	200,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	25-APR-16	250,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-DEC-16	300,000,000
COOPESE	CDP	12.00%	26-JUL-16	42,500,000
COOPESERVI	CDP	10.10%	26-MAR-16	150,000,000
COOPESERVI	CDP	12.00%	22-AUG-16	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,155,478,487

Dólares**Valores disponibles para la venta**

MERCADO DE VALORES	FONDO	4.54%	CERRADO	55,949,811
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.36%	VISTA	336,867,357
BCT	CDP\$	1.40%	28-JAN-16	26,597,000
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	71,467,001
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	144,119,999
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	53,359,322
Subtotal disponibles para la venta				688,360,489
Total				7,843,838,976

Colones**Valores restringidos**

BCR	CDP	6.95%	29-MAY-16	2,350,000
BN	CDP	5.66%	01-NOV-16	5,504,640
Subtotal restringidos				7,854,640

Dólares**Valores restringidos**

COOPENAES	CDP\$	1.75%	29-JAN-16	28,879,555
BCR\$	CDP\$	1.75%	20-AUG-16	2,659,700
Subtotal restringidos				31,539,255
Total				39,393,895

Junio 2015

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.NFONDOS	FONDO	433.00%	VISTA	550,955,762
B.C.R FONDOS	FONDO	413.00%	VISTA	199,999,936
MERCADO VALORES	FONDO	722.00%	VISTA	236,792,372
BCCR	BEM - C	828.00%	09-DEC-15	405,303,104
BCCR	BEM - C	828.00%	09-DEC-15	409,356,135
BCCR	BEM - C	920.00%	20-NOV-19	522,786,470
BCCR	BEM - C	920.00%	20-NOV-19	261,393,235
BCCR	BEM - C	920.00%	20-NOV-19	731,901,058
BCCR	BEMV	680.00%	22-JUN-16	250,380,378
POPULAR	CDP	775.00%	29-JAN-16	400,000,000
PROMERICA	CDP	925.00%	29-SEP-15	300,000,000
PROMERICA	CDP	940.00%	27-FEB-16	250,000,000
ALIANZA	CDP	1150.00%	24-JUL-15	300,000,000
ALIANZA	CDP	1200.00%	21-NOV-15	100,000,000

ALIANZA	CDP	980.00%	22-MAR-16	150,000,000
ANDE 1	CDP	1150.00%	20-OCT-15	250,000,000
ANDE 1	CDP	1150.00%	21-NOV-15	250,000,000
COOPEBANPO	CDP	1147.00%	29-APR-16	580,000,000
COOPEMEP	CDP	1200.00%	21-FEB-16	350,000,000
COOPEMEP	CDP	1150.00%	23-MAY-16	200,000,000
COOPENAE	CDP	1000.00%	22-DEC-15	300,000,000
COOPENAE	CDP	1050.00%	25-APR-16	250,000,000
COOPESERVI	CDP	1175.00%	24-JUL-15	42,500,000
COOPESERVI	CDP	1175.00%	28-JUL-15	50,000,000
COOPESERVI	CDP	1210.00%	21-AUG-15	300,000,000
COOPESERVI	CDP	1010.00%	26-MAR-16	150,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,791,368,450
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	101.00%	VISTA	162,087,238
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	102.00%	VISTA	69,691,443
BCT	CDP\$	175.00%	28-JUL-15	26,435,500
RECOPE	BRA2\$	585.00%	03-APR-28	75,624,178
G \$	TP\$	552.00%	25-MAY-22	54,059,672
G \$	TP\$	506.00%	26-NOV-25	149,020,244
Subtotal disponibles para la venta				536,918,276
Total				8,328,286,725
Colones				
Valores restringidos				
BCR	CDP	695.00%	29-MAY-16	2,350,000
BN	CDP	657.80%	30-OCT-15	5,504,640
Subtotal restringidos				7,854,640
Dólares				
Valores restringidos				
COOPENAES	CDP\$	250.00%	29-JUL-15	10,298,737
BCR\$	CDP\$	221.00%	25-AUG-15	2,643,550
Subtotal restringidos				12,942,287
Total				20,796,927

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢2,274,392,536, ¢ 2,707,286,099 y ¢1,951,404,538 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 del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2016	2015	2015
Créditos vigentes	¢ 7,057,335,043	6,545,852,474	6,184,419,560
Préstamos con otros recursos vigentes	6,829,705,955	6,392,717,983	6,054,631,013
Tarjeta de crédito vigente	227,629,088	153,134,491	129,788,547
Créditos vencidos	2,403,828,497	2,539,597,146	2,021,896,033
Préstamos con otros recursos vencidos	2,371,700,060	2,417,763,569	1,997,457,731
Tarjeta de crédito vencidos	32,128,437	121,833,577	24,438,302
Créditos en cobro judicial	138,130,401	113,674,427	67,108,343
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	129,121,102	94,764,138	58,406,159
Tarjeta de crédito en cobro judicial	9,009,300	18,910,289	8,702,185
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	268,494,051	270,000,393	254,232,774
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	268,494,051	270,000,393	254,232,774
Total cartera de créditos y productos	9,867,787,993	9,469,124,439	8,527,656,710
Estimación para cartera de créditos	(243,638,578)	(208,972,863)	(179,324,997)
Total cartera de créditos, neta	¢ 9,624,149,415	9,260,151,576	8,348,331,714

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, fiduciario 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 del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2016	2015	2015
Cartera de créditos originada por la entidad	9,599,293,941	9,199,124,046	8,273,423,936
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
	¢ 9,599,293,941	9,199,124,046	8,273,423,936

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015.

	2016	2015	2015
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 156,624,996	188,317,443	188,317,443
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	91,200,000	42,631,089	42,631,089
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(38,852,133)	(74,319,377)	(74,319,377)
Reclasificaciones a otras estimaciones	0	(4,159)	(4,159)
Saldo al final del año anterior	<u>208,972,863</u>	<u>156,624,996</u>	<u>156,624,996</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	116,500,000	91,200,000	22,700,000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(81,834,286)	(38,852,133)	0
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	0	0	0
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 243,638,577</u>	<u>208,972,863</u>	<u>179,324,997</u>

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Junio 2016
Certificados a plazo	0.51%	48,602,556
Hipotecaria	70.11%	6,730,232,387
Fiduciaria	29.38%	2,820,458,999
Total de cartera de crédito	<u>100.00%</u>	<u>¢ 9,599,293,941</u>
	Composición	Diciembre 2015
Certificados a plazo	1.09%	100,678,298
Hipotecaria	70.80%	6,512,609,405
Fiduciaria	28.11%	2,585,836,343
Total de cartera de crédito	<u>100.00%</u>	<u>¢ 9,199,124,046</u>
	Composición	Junio 2015
Certificados a plazo	0.73%	60,641,379
Hipotecaria	74.04%	6,125,904,089
Fiduciaria	25.22%	2,086,878,468
Total de cartera de crédito	<u>100.00%</u>	<u>¢ 8,273,423,936</u>

Concentración de la cartera por actividad económica.

Para el período comparativo junio 2016 se reclasifica la composición de la categoría de productivo y comercio.

Actividad Económica Financiada	Composición	Junio 2016
Productivo	26.61%	2,554,829,979
Comercio	31.08%	2,983,051,479
Vivienda	7.71%	739,703,039
Personales	34.60%	3,321,709,444
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 9,599,293,941

	Composición	Diciembre 2015
Productivo	0.78%	72,036,133
Comercio	54.96%	5,055,641,866
Vivienda	7.66%	705,094,813
Personales	36.59%	3,366,351,234
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 9,199,124,046

	Composición	Junio 2015
Productivo	1.16%	96,364,647
Comercio	60.97%	5,044,706,406
Vivienda	8.14%	673,371,054
Personales	29.72%	2,458,981,829
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 8,273,423,936

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Junio 2016	
	Composición	Principal
Al día	73.52%	¢ 7,057,335,043
de 1 a 30 días	15.74%	1,511,025,249
de 31 a 60 días	5.50%	527,808,480
de 61 a 90 días	2.93%	281,092,007
de 91 a 120 días	0.87%	83,365,552
de 121 a 180 días	0.01%	537,209
Más de 180 días	0.00%	0
Cobro judicial	1.44%	138,130,401
Totales	100%	¢ 9,599,293,941

Diciembre 2015

	Composición		Principal
Al día	71.16%	¢	6,545,852,474
de 1 a 30 días	16.03%		1,475,072,248
de 31 a 60 días	6.98%		641,853,017
de 61 a 90 días	4.09%		375,960,040
de 91 a 120 días	0.50%		46,207,435
de 121 a 180 días	0.01%		504,406
Más de 180 días	0.00%		0
Cobro judicial	1.24%		113,674,427
Totales	100%	¢	9,199,124,046

Junio 2015

	Composición		Principal
Al día	74.75%	¢	6,184,419,560
de 1 a 30 días	13.53%		1,119,200,093
de 31 a 60 días	6.59%		545,512,649
de 61 a 90 días	3.74%		309,116,226
de 91 a 120 días	0.56%		46,118,375
de 121 a 180 días	0.01%		1,131,203
Más de 180 días	0.01%		817,487
Cobro judicial	0.81%		67,108,343
Totales	100%	¢	8,273,423,936

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

Junio 2016

Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢ 255,108,243	2,915	¢	9,336,939,506	¢	268,076,602
De ¢ 255,108,243 hasta ¢ 510,216,486	1		262,354,436		417,449
De ¢ 510,216,486 hasta ¢ 765,324,728	0		0		0
	2,916	¢	9,599,293,941	¢	268,494,051

Diciembre 2015

Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢253,396,979	2,817		8,939,006,338	¢	269,534,589
De ¢253,396,979 hasta ¢ 506,793,958	1		260,117,708		465,804
De ¢ 506,793,958 hasta ¢ 760,190,937	0		0		0
	2,818	¢	9,199,124,046	¢	270,000,393

Rangos de Clase	Junio 2015		
	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢237,055,342	2,609	8,014,551,495	253,769,043
De ¢237,055,343 hasta ¢474,110,685	1	258,872,441	463,732
De ¢474,110,686 hasta ¢711,166,027	0	0	0
	<u>2,610</u>	<u>¢ 8,273,423,936</u>	<u>¢ 254,232,774</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2016	2015	2015
Monto de los préstamos	¢ 155,518,326	124,699,209	122,748,495
Número de los préstamos	21	34	46

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

	2016	2015	2015
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 138,130,401	113,674,427	67,108,343
Número de Préstamos en cobro judicial	30	90	67
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.44%	1.24%	0.81%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2016	2015	2015
Otras cuentas por cobrar	¢ 11,497,656	13,302,322	8,035,557
Otras cuentas por cobrar	11,497,656	13,302,322	8,035,557
Sub-total otras cuentas por cobrar	<u>11,497,656</u>	<u>13,302,322</u>	<u>8,035,557</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(897,476)</u>	<u>(1,868,371)</u>	<u>(2,062,344)</u>
Total cuentas por cobrar, neto	<u>¢ 10,600,179</u>	<u>11,433,951</u>	<u>5,973,214</u>

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, es el siguiente:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar		2016	2015	2015
Saldo al inicio	¢	1,868,371	2,062,344	2,062,344
Más o menos:				
Estimación cargada a resultados año examinado		<u>(970,895)</u>	<u>(193,973)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año examinado	¢	<u><u>897,476</u></u>	<u><u>1,868,371</u></u>	<u><u>2,062,344</u></u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 los bienes realizables, neto se detallan de la siguiente manera:

	2016	2015	2015
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>731,870,104</u>	<u>1,019,221,572</u>	<u>850,392,481</u>
Recibidos en dación de pago	556,138,704	611,109,643	506,058,399
Adjudicados en remate judicial	175,731,400	408,111,929	344,334,082
Bienes adquiridos o producidos para la venta	<u>1,404,920</u>	<u>564,363</u>	<u>1,073,770</u>
Total bienes realizables	733,275,024	1,019,785,935	851,466,250
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(710,513,419)</u>	<u>(812,576,256)</u>	<u>(808,783,144)</u>
Bienes realizables, neto	<u><u>22,761,605</u></u>	<u><u>207,209,679</u></u>	<u><u>42,683,106</u></u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal		2016	2015	2015
Saldo al inicio		812,576,256	820,167,067	820,167,067
Más o menos:				
Estimación cargada a resultados año examinado		168,372,187	145,355,180	64,452,341
Estimación acreditada a resultados año examinado		<u>(270,435,024)</u>	<u>(152,945,991)</u>	<u>(75,836,264)</u>
Saldo al final del año examinado	¢	<u><u>710,513,419</u></u>	<u><u>812,576,256</u></u>	<u><u>808,783,144</u></u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo	2016	2015	2015
Participaciones en entidades financieras del país	Control	74,399	74,399	74,399
Coopenae, R.L.	Minoritario	14,399	14,399	14,399
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000	50,000
Coocique, R.L.	Minoritario	7,000	7,000	7,000
Participación en empresas no financieras del país		34,499,200	34,499,200	34,499,200
Concoosur, R.L.	Minoritario	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Cost, S.A.	Minoritario	9,499,200	9,499,200	9,499,200
Subtotal		34,573,599	34,573,599	34,573,599
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	<u>34,573,599</u>	<u>34,573,599</u>	<u>34,573,599</u>

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2016	2015	2015
Terrenos	357,054,672	357,054,672	0
Edificios e instalaciones	128,539,383	128,539,383	0
Equipo y mobiliario	200,213,889	194,079,657	147,630,195
Equipo de computación	127,478,973	138,923,573	123,933,115
Vehículos	0	0	15,051,849
Total costo	813,286,917	818,597,285	286,615,159
Depreciación acumulada	(222,972,062)	(216,710,374)	(206,421,309)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>590,314,855</u>	<u>601,886,912</u>	<u>80,193,850</u>

	Saldo al		Venta y/o	Saldo al
	31/12/2015	Adiciones	retiros	30/06/2016
Costo				
Terrenos	357,054,672	0	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y mobiliario	194,079,657	9,251,162	3,116,930	200,213,889

Equipo de computación	138,923,573	154,985	11,599,585	127,478,973
Total	818,597,285	9,406,147	14,716,515	813,286,917
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	1,071,162	1,285,394	0	2,356,555
Equipo y mobiliario	116,028,936	9,418,236	2,251,841	123,195,330
Equipo de computación	99,610,276	9,325,475	11,515,575	97,420,176
Total Depreciación acumulada	216,710,374	20,029,105	13,767,417	222,972,062
Propiedad, mobiliario y equipo neto	601,886,912	(10,622,958)	949,098	590,314,855

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2015
Costo				
Terrenos	0	357,054,672	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	0	128,539,383	0	128,539,383
Equipo y Mobiliario	141,220,263	52,919,458	60,065	194,079,657
Equipo de Computación	119,945,625	19,672,770	694,822	138,923,573
Vehículos	15,051,849	0	15,051,849	0
Total	276,217,737	558,186,284	15,806,736	818,597,285
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	0	1,071,162		1,071,162
Equipo y Mobiliario	95,556,309	20,532,691	60,065	116,028,936
Equipo de Computación	81,508,743	18,796,356	694,822	99,610,276
Vehículos	11,288,886	1,254,321	12,543,207	0
Total Depreciación Acumulada	188,353,938	41,654,530	13,298,094	216,710,374
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	87,863,799	516,531,754	2,508,642	601,886,912

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/06/2015
Costo				
Equipo y Mobiliario	141,220,263	6,409,931	0	147,630,195
Equipo de Computación	119,945,625	4,357,356	369,866	123,933,115
Costo de Vehiculos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	276,217,737	10,767,287	369,866	286,615,159
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	95,556,309	8,965,646	0	104,521,955
Equipo de Computación	81,508,743	8,718,998	369,866	89,857,875
Vehículos	11,288,886	752,592	0	12,041,479
Total Depreciación Acumulada	188,353,938	18,437,236	369,866	206,421,309
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	87,863,799	(7,669,949)	0	80,193,850

viii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2016	2015	2015
Gastos pagados por anticipado	4,829,612	1,830,989	5,055,467
Póliza de seguros pagada por anticipado	4,829,612	1,830,989	5,055,467
Bienes diversos	36,510,442	22,551,943	195,236,018
Papelería, útiles y otros materiales	2,438,988	2,521,674	4,344,760
Construcciones en proceso	17,342,289	8,371,565	186,104,043
Otros bienes diversos	16,729,164	11,658,704	4,787,215
Operaciones pendientes de imputación	100,602	4,470,720	536,666
Operaciones por liquidar	100,602	4,470,720	536,666
Activos intangibles	8,182,332	15,616,494	26,240,958
Software	8,182,332	15,616,494	26,240,958
Valor de adquisición del software	142,966,791	144,836,805	144,469,644
(Amortización acumulada de software adquirido)	(136,744,459)	(131,180,311)	(120,188,687)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	1,960,000	1,960,000
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893	129,893
Depósitos en garantía	129,893	129,893	129,893
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	86,506	86,506	86,506
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	43,387	43,387	43,387
Total de otros activos	¢ 49,752,881	44,600,039	227,199,001

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, es el siguiente:

	2016	2015	2015
Saldo al inicio	¢ 131,180,311	108,023,558	108,023,558
Amortización del período	7,434,162	23,156,753	12,165,128
Retiro de intangible	(1,870,014)	0	0
Saldo al final	¢ 136,744,459	131,180,311	120,188,687

ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 se detallan a continuación:

	2016	2015	2015
Captaciones a la vista	¢ 3,292,564,713	3,325,805,825	3,318,061,193
Depósitos de ahorro a la vista	3,261,304,754	3,112,336,810	3,198,167,679
Captaciones a plazo vencidas	31,259,959	213,469,015	119,893,514
Otras obligaciones con el público a la vista	922,807	1,771,038	820,554
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	922,807	1,771,038	820,554
Captaciones a plazo	7,178,378,227	6,421,515,352	6,659,617,993
Depósitos de ahorro a plazo	435,954,008	264,175,981	307,056,426
Ahorro navideño	113,539,169	57,343,354	99,314,054
Ahorro escolar	13,472,378	23,992,309	10,343,058
Ahorro Credeplan	222,401,601	128,713,387	143,295,633
Ahorro Marchamo	21,015,680	8,121,702	13,813,575
Ahorro vacacional	25,567,287	11,913,840	11,710,037
Ahorro multilider	6,012,010	4,804,297	3,630,092
Ahorro feliz navidad	20,450,215	16,133,201	15,373,093
Ahorro líderes del saber	13,495,667	13,153,891	9,576,883
Captaciones a plazo con el público	6,522,475,860	5,804,404,722	6,077,970,482
Certificados de inversión	6,522,475,860	5,804,404,722	6,077,970,482
Captaciones a plazo afectadas con garantía	219,948,359	352,934,650	274,591,085
Certificados de inversión	219,948,359	352,934,650	274,591,085
Cargos por pagar por obligaciones con el público	70,052,831	82,487,331	74,758,260
Cargos por pagar por obligaciones con el público	70,052,831	82,487,331	74,758,260
Total obligaciones con el público	¢ 10,541,918,578	9,831,579,547	10,053,258,000

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

	Junio 2016	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	14,366	3,218,248,529
Depósitos restringidos e inactivos	9,105	74,316,184
Otras obligaciones con el público	100	922,807
	<u>23,571</u>	<u>3,293,487,520</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,109	6,949,716,016
Depósitos restringidos e inactivos	1,728	228,662,211
	<u>5,837</u>	<u>7,178,378,227</u>

	29,408	10,471,865,747
Cargos Financieros por Pagar		70,052,831
	29,408 ¢	10,541,918,578

	Diciembre 2015	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	14,802	3,074,513,192
Depósitos restringidos e inactivos	7,887	251,292,632
Otras obligaciones con el público	87	1,771,038
	<u>22,776</u>	<u>3,327,576,863</u>
 Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	5,478	6,068,580,702
Depósitos restringidos e inactivos	32	352,934,650
	<u>5,510</u>	<u>6,421,515,352</u>
	<u>28,286</u>	<u>9,749,092,215</u>
Cargos Financieros por Pagar		82,487,331
	28,286 ¢	<u>9,831,579,547</u>

	Junio 2015	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	12,827	3,155,848,814
Depósitos restringidos e inactivos	9,144	162,212,379
Otras obligaciones con el público	97	820,554
	<u>22,068</u>	<u>3,318,881,747</u>
 Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	3,616	6,373,950,480
Depósitos restringidos e inactivos	1,721	285,667,513
	<u>5,337</u>	<u>6,659,617,993</u>
	<u>27,405</u>	<u>9,978,499,740</u>
Cargos Financieros por Pagar		74,758,260
	27,405 ¢	<u>10,053,258,001</u>

Las tasas de captación al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 son las siguientes:

	Junio 2016		Diciembre 2015		Junio 2015	
A la Vista	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%

Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
---------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Credeplan	7.00%	0%	7.00%	0%	8.00%	0%
Vacacional	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Escolar	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Marchamo	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Feliz navidad	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Líderes del saber	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Multilider	7.00%	0%	7.00%	0%	8.00%	0%

Certificados de ahorro a plazo materializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.50%	3.25%	9.50%	3.25%	9.75%
Dólares	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%	1.00%	2.85%

Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.50%	9.75%	3.50%	9.75%	0.00%	0.00%
Dólares	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%	0.00%	0.00%

x. Otras obligaciones con entidades:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2016	2015	2015
Obligaciones con entidades financieras a la vista	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Sobregiros en cuentas a la vista en entid. Financ. del país	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>2,946,536,872</u>	<u>3,260,096,973</u>	<u>1,912,229,341</u>
Préstamos de entidades financieras del país	2,946,536,872	3,260,096,973	1,912,229,341
Fideicomiso FINADE-BCR	2,946,536,872	3,260,096,973	1,912,229,341
Obligaciones con Entidades no financieras	<u>338,769,917</u>	<u>349,214,029</u>	<u>359,150,834</u>
Financiamientos entidades no financieras del país	338,769,917	349,214,029	359,150,834
Infocoop	338,769,917	349,214,029	359,150,834
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>115,977,582</u>	<u>83,016,769</u>	<u>59,052,360</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	115,977,582	83,016,769	59,052,360
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 3,401,284,371</u>	<u>3,692,327,771</u>	<u>2,330,432,535</u>

La composición de la deuda al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, es el siguiente:

Junio 2016					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/06/2016
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	338,769,906
FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	138,011,953
FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	178,312,622
FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	531,180,146
FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	472,867,024
FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	182,295,127
FINADE	5434	15	6.70%	PAGARES	551,300,000
FINADE	5435	15	6.70%	PAGARES	311,550,000
FINADE	5499	15	6.70%	PAGARES	107,500,000
FINADE	5500	15	6.70%	PAGARES	216,700,000
FINADE	5524	15	6.70%	PAGARES	93,100,000
FINADE	5525	15	6.70%	PAGARES	105,170,000
FINADE	5567	15	6.70%	PAGARES	58,550,000
Total Colones					<u><u>3,285,306,778</u></u>

Diciembre 2015					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2015
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	349,214,018
FINADE	5099	15	7.25%	PAGARES	48,048,267
FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	144,144,802
FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	186,504,155
FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	555,582,117
FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	472,867,024
FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	182,295,127
FINADE	5285	15	6.70%	PAGARES	51,060,287
FINADE	5286	15	6.70%	PAGARES	234,275,194
FINADE	5434	15	6.70%	PAGARES	551,300,000
FINADE	5435	15	6.70%	PAGARES	311,550,000
FINADE	5499	15	6.70%	PAGARES	107,500,000
FINADE	5500	15	6.70%	PAGARES	216,700,000
FINADE	5524	15	6.70%	PAGARES	93,100,000
FINADE	5525	15	6.70%	PAGARES	105,170,000
Total Colones					<u><u>3,609,310,991</u></u>

Junio 2015

Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/06/2015
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	359,150,823
FINADE	5099	15	7.25%	PAGARES	48,048,267
FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	144,144,802
FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	186,504,155
FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	555,582,117
FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	492,075,000
FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	189,700,000
FINADE	5285	15	7.25%	PAGARES	53,000,000
FINADE	5286	15	7.25%	PAGARES	243,175,000
Total Colones					<u>2,271,380,164</u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2016	2015	2015
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<u>240,933,350</u>	<u>284,565,057</u>	<u>415,329,297</u>
Aportaciones patronales por pagar	11,549,673	11,187,552	7,206,529
Remuneraciones por pagar	3,048,879	6,844,134	12,997,016
Excedentes por pagar	33,193,929	23,818,753	24,685,417
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	17,970,127	25,606,253	16,541,777
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	17,617	12,364	81,942
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>175,153,125</u>	<u>217,096,001</u>	<u>353,816,616</u>
Provisiones	<u>88,654,771</u>	<u>67,021,582</u>	<u>84,613,070</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>88,654,771</u>	<u>67,021,582</u>	<u>84,613,070</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	<u>¢ 329,588,121</u>	<u>351,586,639</u>	<u>499,942,367</u>

xii. Otros pasivos:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2016	2015	2015
Ingresos diferidos	157,345,674	144,898,421	110,629,298
Ingresos financieros diferidos	157,345,674	144,898,421	110,629,298
Intereses diferidos por cartera de créditos	5,286,588	12,491,958	5,183,101
Comisiones diferidas por cartera de créditos	152,059,086	132,406,462	105,446,197
Estimación por deterioro de créditos contingentes	4,159	4,159	4,159
Otras partidas pendientes de imputación	36,556	195,647	788,043
Total otros pasivos	¢ 157,386,389	145,098,227	111,421,500

xiii. Capital Social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2016	2015	2015
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ 3,402,911,130	3,391,351,053	3,221,019,902

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2016	2015	2015
Reserva legal	¢ 391,772,545	391,772,545	351,569,618
Otras reservas obligatorias	387,682,790	399,415,905	365,688,100
Educación	321,970,083	315,369,841	300,475,882
Bienestar social	47,580,399	65,913,757	47,079,910
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	18,132,308	18,132,308	18,132,308
Otras reservas voluntarias	919,798,392	885,400,080	802,829,227
Reserva de capacitación	23,222,804	16,374,493	16,419,493
Reserva riesgo equipo de computo	41,509,884	38,959,883	36,749,883
Reserva cobertura de pérdidas	801,403,043	801,403,043	741,098,654
Fondo socorro mutuo	53,662,661	28,662,661	8,561,198
Total de reservas patrimoniales	¢ 1,699,253,727	1,676,588,530	1,520,086,946

xv. Cuentas contingentes deudoras:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2016	2015	2015
Cuentas Contingentes Deudoras	¢		
Líneas de crédito de utilización automática	286,535,111	254,410,340	245,225,285
Créditos pendientes de desembolsar	18,505,000	25,454,144	70,000,000
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ <u>305,040,111</u>	<u>279,864,485</u>	<u>315,225,285</u>

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2016	2015	2015
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	<u>17,686,520,048</u>	<u>17,437,693,113</u>	<u>23,453,514,181</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	<u>16,894,387,925</u>	<u>16,729,227,731</u>	<u>22,730,865,673</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	16,894,387,925	16,729,227,731	22,730,865,673
Cuentas liquidadas	<u>782,889,069</u>	<u>701,054,784</u>	<u>714,468,822</u>
Créditos liquidados	762,184,328	680,350,042	693,764,080
Inversiones liquidadas	20,704,742	20,704,742	20,704,742
Productos por cobrar en suspenso	<u>7,910,015</u>	<u>7,410,599</u>	<u>8,179,686</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	7,910,015	7,410,599	8,179,686
Otras cuentas de registro	<u>1,333,038</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>104,484,900</u>	<u>114,180,039</u>	<u>121,438,276</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>104,484,900</u>	<u>114,180,039</u>	<u>121,438,276</u>
Total otras cuentas de orden	¢ <u>17,791,004,948</u>	<u>17,551,873,152</u>	<u>23,574,952,456</u>

xvii. Ingresos financieros:

El saldo del 01 de abril 2016 y 2015 al 30 de junio 2016 y 2015, los ingresos financieros se detallan así:

	2016	2015
Ingresos financieros por disponibilidades	<u>2,560,861</u>	<u>2,479,392</u>
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	2,560,861	2,479,392

Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	148,445,444	171,347,991
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	111,870,479	114,944,045
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	36,574,964	56,403,946
Productos por Cartera de Crédito Vigente	361,559,103	313,651,074
Productos por préstamos con otros recursos	347,247,074	306,310,604
Productos por tarjetas de crédito	14,312,029	7,340,470
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	12,941,444	1,628,465
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(17,923,270)	(1,886,695)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3,835,851	341,562
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(83,945)	(63,495)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	17,531,599	1,702,911
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	9,680,573	1,265,877
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(99,364)	268,305
Otros ingresos financieros	108,082,524	43,341,544
Comisiones por líneas de crédito	9,850,188	4,661,533
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	90,457,907	36,723,923
Otros ingresos financieros diversos	7,774,429	1,956,088
Total ingresos financieros	¢ 633,589,375	532,448,466

xviii. Gastos financieros:

El saldo del 01 de abril 2016 y 2015 al 30 de junio 2016 y 2015, los gastos financieros se detallan así:

	2016	2015
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 163,801,422	153,071,345
Gastos por captaciones a la vista	19,215,004	18,042,298
Gastos por captaciones a plazo	144,586,418	135,029,047
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	56,902,683	42,153,880
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	50,076,569	34,924,955
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	6,826,114	7,228,925
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	0
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	428,942	0
Otros Gastos Financieros	2,533,547	12,886,145
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	585,500	0
Otros gastos financieros diversos	1,948,047	12,886,145
Total gastos financieros	¢ 223,666,594	208,111,369

xix. Gastos administrativos:

El saldo del 01 de abril 2016 y 2015 al 30 de junio 2016 y 2015, los gastos administrativos se detallan así:

	2016	2015
Gastos de personal	¢ 97,283,000	99,051,409
Gastos servicios externos	5,520,996	1,962,485
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,367,558	2,333,269
Gastos de infraestructura	30,872,322	44,754,072
Gastos generales	47,069,197	62,351,642
Total gastos de administración	¢ <u>183,113,074</u>	<u>210,452,877</u>

xx. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio 2016 y junio 2015, los ingresos financieros se detallan así:

	2016	2015
Ingresos financieros por disponibilidades	<u>4,771,801</u>	<u>5,729,621</u>
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	4,771,801	5,729,621
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>299,155,008</u>	<u>346,376,628</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	218,782,822	234,796,403
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	80,372,186	111,580,226
Productos por Cartera de Crédito Vigente	<u>711,504,840</u>	<u>608,488,273</u>
Productos por préstamos con otros recursos	682,682,133	595,223,954
Productos por tarjetas de crédito	28,822,707	13,264,319
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	<u>9,778,247</u>	<u>0</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(14,487,929)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(152,658)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3,303,306	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	13,452,269	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	7,862,554	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(199,294)	0
Otros ingresos financieros	<u>128,038,685</u>	<u>61,369,924</u>
Comisiones por líneas de crédito	18,600,708	11,285,122
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	99,229,882	46,617,460
Otros ingresos financieros diversos	10,208,094	3,467,342
Total ingresos financieros	¢ <u>1,153,248,581</u>	<u>1,021,964,447</u>

xxi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio 2016 y junio 2015, los gastos financieros se detallan así:

	2016	2015
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 317,692,746	306,674,911
Gastos por captaciones a la vista	35,826,493	34,743,461
Gastos por captaciones a plazo	281,866,253	271,931,450
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	120,469,803	84,340,201
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	106,713,081	69,787,761
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	13,756,722	14,552,439
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	4,983,022
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	(5,269,747)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	95,826
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	1,125,699
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	4,774,510
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	4,241,388
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	15,347
Otros Gastos Financieros	4,677,139	17,432,347
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	585,500	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	428,942	0
Otros gastos financieros diversos	3,662,697	17,432,347
Total gastos financieros	¢ 442,839,688	413,430,482

xxii. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de junio del 2016 y 2015, los gastos administrativos se detallan así:

	2016	2015
Gastos de personal	¢ 191,940,762	206,294,644
Gastos servicios externos	7,109,347	15,075,029
Gastos de movilidad y comunicaciones	4,640,141	4,498,824
Gastos de infraestructura	61,571,335	93,158,212
Gastos generales	107,057,083	102,823,952
Total gastos de administración	¢ 372,318,669	421,850,661

xxiii. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo. Así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	2016	2015	2015
Disponibilidades	<u>756,215,270</u>	<u>1,107,395,368</u>	<u>762,224,645</u>
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	<u>2,274,392,536</u>	<u>2,707,286,099</u>	<u>1,951,404,538</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2,274,392,536</u>	<u>2,707,286,099</u>	<u>1,951,404,538</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 3,030,607,807</u>	<u>3,814,681,467</u>	<u>2,713,629,183</u>

xxiv. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2016	2015	2015	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	2,603,752,788	2,271,465,430	2,730,140,624	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	38,990,757	39,393,895	20,796,927	Garantía de obligaciones

xxv. Posición Monetaria en Moneda Extranjera:

Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2016	2015	2015
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	309,071	328,910	241,493
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,366,716	1,357,940	1,044,742
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	775,526	833,164	899,108
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	<u>2,454</u>	<u>15,212</u>	<u>6,101</u>

Saldo Activo en Dólares		\$ 2,453,767	2,535,225	2,191,444
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de compra	1,483,571	1,460,374	1,270,315
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	10,477	13,611	14,174
Total Pasivo en Dólares		\$ 1,494,048	1,473,985	1,284,489
Posición Monetaria Activa		\$ 959,719	1,061,239	906,955

El tipo de cambio al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 fue el siguiente:

	jun-16	dic-15	jun-15
Activos en Dólares	541.67	531.94	528.71
Pasivos en Dólares	541.67	531.94	528.71

xxvi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xvii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de junio del 2016, diciembre 2015 y junio del 2015 en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones		Junio 2016		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2,868,981,399	4,136,472,974	(1,267,491,575)
b.- De 31 a 60 días		978,426,998	942,341,284	36,085,714
c.- De 61 a 90 días		414,307,044	775,560,988	(361,253,944)
d.- De 91 a 180 días		997,560,840	1,837,560,457	(839,999,617)
e.- De 181 a 365 días		2,944,031,005	2,673,996,107	270,034,899
f.- Más de 365 días		9,993,058,276	3,577,271,140	6,415,787,136
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,097,135,002	0	1,097,135,002

En miles de colones		Diciembre 2015		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3,406,121,868	4,672,137,914	(1,266,016,046)
b.- De 31 a 60 días		851,420,398	724,442,160	126,978,237
c.- De 61 a 90 días		447,133,890	830,167,978	(383,034,088)
d.- De 91 a 180 días		1,613,341,054	1,804,260,998	(190,919,944)

e.- De 181 a 365 días	2,212,711,608	1,978,581,844	234,129,764
f.- Más de 365 días	8,896,313,389	3,514,316,424	5,381,996,965
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,240,977,330	0	1,240,977,330

En miles de colones	Junio 2015		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 2,585,934,524	4,142,535,930	(1,556,601,406)
b.- De 31 a 60 días	483,906,443	648,480,244	(164,573,801)
c.- De 61 a 90 días	395,803,585	742,254,612	(346,451,027)
d.- De 91 a 180 días	1,952,980,091	1,710,861,613	242,118,478
e.- De 181 a 365 días	3,011,184,316	2,889,379,827	121,804,489
f.- Más de 365 días	8,320,548,377	2,250,178,310	6,070,370,067
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,019,552,774	0	1,019,552,774

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio del 2016, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxviii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

El Riesgo de Liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de Riesgo de Liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Junio del 2016									
	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	756,215,270	-	-	-	-	-	-	-	756,215,270
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,908,279,631	780,214,522	323,508,534	780,156,345	2,499,874,584	2,377,463,685	-	8,669,497,301
Cartera de crédito	-	204,486,498	198,212,476	90,798,510	217,404,495	444,156,422	7,615,594,591	1,097,135,002	9,867,787,993
Total de recup. de Activos	756,215,270	2,112,766,129	978,426,998	414,307,044	997,560,840	2,944,031,005	9,993,058,276	1,097,135,002	19,293,500,564
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,293,487,520	808,448,725	820,785,642	705,712,949	1,767,242,980	2,590,683,922	485,504,009	-	10,471,865,747
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,791,806	59,330,071	30,364,075	40,388,313	61,678,014	3,091,754,510	-	3,285,306,789
Cargos por pagar	5,904,991	26,839,931	62,225,571	39,483,964	29,929,163	21,634,171	12,621	-	186,030,413
Total venc. de pasivos	3,299,392,511	837,080,463	942,341,284	775,560,988	1,837,560,457	2,673,996,107	3,577,271,140	-	13,943,202,949
Diferencia	(2,543,177,241)	1,275,685,666	36,085,714	(361,253,944)	(839,999,617)	270,034,899	6,415,787,136	1,097,135,002	5,350,297,615

CREDECOOP R.L.
Calce de Plazos (Colones y Dólares) Consolidado
En miles de colones al 31 de Diciembre de 2015

	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	1,107,395,368	-	-	-	-	-	-	-	1,107,395,368
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	2,136,141,994	655,829,168	341,028,999	1,330,060,924	1,828,316,188	1,800,122,456	-	8,091,499,729
Cartera de crédito	-	162,584,505	195,591,230	106,104,892	283,280,130	384,395,420	7,096,190,933	1,240,977,330	9,469,124,439
Total de recup. de Activos	1,107,395,368	2,298,726,500	851,420,398	447,133,890	1,613,341,054	2,212,711,608	8,896,313,389	1,240,977,330	18,668,019,537
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,327,576,864	1,285,671,099	713,273,583	823,982,491	1,706,657,234	1,791,278,941	100,652,005	-	9,749,092,216
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,704,772	1,718,989	1,733,303	45,989,139	144,661,754	3,413,503,044	-	3,609,311,002
Cargos por pagar	10,739,607	46,445,572	9,449,588	4,452,184	51,614,625	42,641,149	161,376	-	165,504,101
Total venc. de pasivos	3,338,316,471	1,333,821,443	724,442,160	830,167,978	1,804,260,998	1,978,581,844	3,514,316,424	-	13,523,907,318
Diferencia	(2,230,921,102)	964,905,057	126,978,237	(383,034,088)	(190,919,944)	234,129,764	5,381,996,965	1,240,977,330	5,144,112,219

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Junio 2015									
	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	762,224,645	-	-	-	-	-	-	-	762,224,645
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,674,105,790	315,701,033	300,000,000	1,768,928,047	2,626,509,026	1,794,784,857	-	8,480,028,754
Cartera de crédito	-	149,604,089	168,205,410	95,803,585	184,052,043	384,675,290	6,525,763,520	1,019,552,774	8,527,656,710
Total de recup. de Activos	762,224,645	1,823,709,879	483,906,443	395,803,585	1,952,980,091	3,011,184,316	8,320,548,377	1,019,552,774	17,769,910,109
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,318,881,747	779,257,219	637,945,478	672,673,586	1,674,591,166	2,817,134,642	78,015,902	-	9,978,499,740
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,621,965	1,635,482	28,261,960	16,591,335	51,146,204	2,172,123,229	-	2,271,380,175
Cargos por pagar	12,509,814	30,265,185	8,899,284	41,319,066	19,679,112	21,098,981	39,178	-	133,810,620
Total venc. de pasivos	3,331,391,561	811,144,369	648,480,244	742,254,612	1,710,861,613	2,889,379,827	2,250,178,310	-	12,383,690,535
Diferencia	(2,569,166,916)	1,012,565,510	(164,573,801)	(346,451,027)	242,118,478	121,804,489	6,070,370,067	1,019,552,774	5,386,219,573

La situación al 30 de junio del 2016 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2016, 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 2016, 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 2016 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado:

b. Riesgo de tasas de interés:

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2016, diciembre del 2015 y junio del 2015 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de junio de 2016
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	-	837,242,853	1,108,753,593	2,739,784,841	175,031,600	3,040,266,620	7,901,079,507
Cartera de créditos MN	6,752,932,720						6,752,932,720
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	6,752,932,720	837,242,853	1,108,753,593	2,739,784,841	175,031,600	3,040,266,620	14,654,012,226
Obligaciones con el público MN	-	145,635,900	260,991,088	372,383,669	790,722,446	16,413,021	1,586,146,124
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	3,401,284,360						3,401,284,360
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	3,401,284,360	145,635,900	260,991,088	372,383,669	790,722,446	16,413,021	4,987,430,484
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,351,648,360	691,606,953	847,762,505	2,367,401,172	(615,690,846)	3,023,853,599	9,666,581,742
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	430,042,034	2,755,746	7,982,862	38,505,072	15,965,723	396,431,411	891,682,849
Cartera de créditos ME	304,402,323						304,402,323
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	734,444,358	2,755,746	7,982,862	38,505,072	15,965,723	396,431,411	1,196,085,172
Obligaciones con el público ME	-	24,785,032	169,605,175	51,770,533	4,615,207	-	250,775,947
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	24,785,032	169,605,175	51,770,533	4,615,207	-	250,775,947
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	734,444,358	(22,029,286)	(161,622,314)	(13,265,460)	11,350,516	396,431,411	945,309,225
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	7,487,377,077	839,998,599	1,116,736,455	2,778,289,913	190,997,323	3,436,698,030	15,850,097,398
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	3,401,284,360	170,420,932	430,596,264	424,154,201	795,337,653	16,413,021	5,238,206,431
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,086,092,717	669,577,667	686,140,191	2,354,135,712	(604,340,330)	3,420,285,010	10,611,890,967

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2015
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	-	1,039,575,500	1,411,287,458	1,991,601,935	128,800,000	1,788,776,135	6,360,041,027
Cartera de créditos MN	6,246,351,801						6,246,351,801
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	6,246,351,801	1,039,575,500	1,411,287,458	1,991,601,935	128,800,000	1,788,776,135	12,606,392,828
Obligaciones con el público MN	-	768,716,464	990,687,000	967,215,075	467,327,376	23,107,887	3,217,053,801
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	3,692,327,761						3,692,327,761
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	3,692,327,761	768,716,464	990,687,000	967,215,075	467,327,376	23,107,887	6,909,381,562
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,554,024,040	270,859,036	420,600,458	1,024,386,860	(338,527,376)	1,765,668,248	5,697,011,267
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	448,639,510	-	7,839,466	10,545,711	15,678,932	395,770,126	878,473,744
Cartera de créditos ME	299,500,673						299,500,673
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	748,140,183	-	7,839,466	10,545,711	15,678,932	395,770,126	1,177,974,417
Obligaciones con el público ME	-	160,721,001	26,191,300	76,324,464	107,210,028	-	370,446,793
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	160,721,001	26,191,300	76,324,464	107,210,028	-	370,446,793
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	748,140,183	(160,721,001)	(18,351,834)	(65,778,754)	(91,531,097)	395,770,126	807,527,624
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	6,994,491,984	1,039,575,500	1,419,126,923	2,002,147,645	144,478,932	2,184,546,261	13,784,367,245
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	3,692,327,761	929,437,464	1,016,878,300	1,043,539,539	574,537,404	23,107,887	7,279,828,354
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,302,164,223	110,138,036	402,248,623	958,608,107	(430,058,473)	2,161,438,375	6,504,538,891

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de junio de 2015
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	-	318,150,000	2,225,987,075	2,866,519,203	133,400,000	1,849,580,763	7,393,637,040
Cartera de créditos MN	5,874,319,566						5,874,319,566
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	5,874,319,566	318,150,000	2,225,987,075	2,866,519,203	133,400,000	1,849,580,763	13,267,956,607
Obligaciones con el público MN	-	649,044,420	1,254,594,482	1,448,155,749	2,209,442,397	23,617,290	5,584,854,337
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	2,330,432,524						2,330,432,524
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	2,330,432,524	649,044,420	1,254,594,482	1,448,155,749	2,209,442,397	23,617,290	7,915,286,862
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,543,887,042	(330,894,420)	971,392,593	1,418,363,454	(2,076,042,397)	1,825,963,473	5,352,669,745
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	268,886,039	2,701,972	7,791,864	7,791,864	15,583,727	412,549,674	715,305,141
Cartera de créditos ME	310,099,994						310,099,994
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	578,986,033	2,701,972	7,791,864	7,791,864	15,583,727	412,549,674	1,025,405,134
Obligaciones con el público ME	-	136,810,189	55,300,042	67,864,819	47,850,936	-	307,825,986
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	136,810,189	55,300,042	67,864,819	47,850,936	-	307,825,986
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	578,986,033	(134,108,217)	(47,508,178)	(60,072,955)	(32,267,208)	412,549,674	717,579,149
1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	6,453,305,600	320,851,972	2,233,778,938	2,874,311,066	148,983,727	2,262,130,437	14,293,361,741
2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	2,330,432,524	785,854,609	1,309,894,524	1,516,020,568	2,257,293,332	23,617,290	8,223,112,848
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,122,873,075	(465,002,637)	923,884,415	1,358,290,499	(2,108,309,605)	2,238,513,147	6,070,248,894

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 2016, 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 2016 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente a la fecha de emisión del presente dictamen. No se establecen hechos relevantes que informar según lo indicado en el informe de los abogados de la cooperativa.