



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

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

Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre del 2016

(Con cifras correspondientes a diciembre 2015, setiembre 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 setiembre del 2016 es de 40 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

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

| Por U.S. \$1.00 | 2016 | 2015 | 2015 |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Compra | 546.33 | 531.94 | 528.62 |
| Venta | 558.80 | 544.87 | 541.04 |

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

| Activo | Método |
|---------------|---|
| Negociables | Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por |

| | |
|---------------------------|--|
| | valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero. |
| Disponibles para la Venta | Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial. |
| 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 | > o ≤ 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.

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

La estimación genérica aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se aplicará la siguiente gradualidad:

| Año | Crédito Hipotecario y otros | Crédito Consumo |
|------|-----------------------------|-----------------|
| 2016 | 55% | 50% |
| 2017 | 50% | 45% |
| 2018 | 45% | 40% |
| 2019 | 40% | 35% |
| 2020 | 35% | 30% |

Lo anterior, con el fin de que tanto la SUGEF como las entidades supervisadas, adecúen las plataformas de captura y envío de información con las nuevas variables requeridas sobre el indicador CSD.

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.

El valor al cual se registran los bienes adquiridos en recuperación de créditos se determina como el menor entre los siguientes:

- a) El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- b) El valor neto de mercado a la fecha de incorporación del bien, debe tomarse el valor neto de realización, el cual se calculará restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo.

Los bienes recibidos en dación de pago o adjudicados que no se hayan vendido en un plazo de dos años de su dación en pago o adjudicación estarán sujetos a una estimación del 100% de su valor contable.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

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

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

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

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

| <u>Al 30 de Setiembre del 2016</u> | | <u>Saldo</u> | <u>Saldo</u> |
|---|-----------------------|-------------------------|------------------------------|
| | <u>Persona</u> | <u>Activos</u> | <u>Capital Social</u> |
| Tipo de vinculación: | | <u>Préstamos</u> | |
| Niveles Directivos | Física | 29,123,003 | 11,930,570 |
| Niveles Gerenciales | Física | 45,907,926 | 23,974,261 |
| | | <u>75,030,928</u> | <u>35,904,831</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> |

Al 30 de Setiembre del 2015

Tipo de vinculación:

| | | | |
|---------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Niveles Directivos | Física | 41,139,875 | 14,729,940 |
| Niveles Gerenciales | Física | 45,733,014 | 21,446,634 |
| | | <u>86,872,889</u> | <u>36,176,574</u> |

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

i. Disponibilidades:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| Efectivo | ¢ 243,038,634 | 201,021,275 | 143,333,032 |
| Dinero en cajas y bóvedas | 131,525,967 | 121,878,333 | 126,234,870 |
| Efectivo en tránsito | 111,512,667 | 79,142,941 | 17,098,162 |
| Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país | 562,850,361 | 906,374,094 | 585,104,581 |
| Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales | 189,959,961 | 375,455,144 | 308,930,516 |
| Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas | 372,890,400 | 530,918,949 | 276,174,066 |
| | <u>¢ 805,888,995</u> | <u>1,107,395,368</u> | <u>728,437,613</u> |

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|
| INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS | ¢ 8,287,321,296 | 8,091,499,729 | 7,630,290,013 |
| Inversiones Disponibles Para La Venta | <u>8,040,170,690</u> | <u>7,843,838,976</u> | <u>7,400,488,756</u> |
| Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios | 75,508,581 | 71,467,001 | 71,365,027 |
| Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios | 5,215,115,761 | 5,500,906,545 | 5,047,126,709 |
| Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez | 2,540,794,130 | 2,073,986,110 | 2,081,300,754 |
| Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez | 208,752,218 | 197,479,321 | 200,696,266 |
| Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos | <u>39,270,236</u> | <u>39,393,895</u> | <u>39,197,049</u> |
| Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito | 39,270,236 | 39,393,895 | 39,197,049 |
| Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros | <u>207,880,370</u> | <u>208,266,859</u> | <u>190,604,209</u> |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros | 207,880,370 | 208,266,859 | 190,604,209 |
| Total en inversiones en instrumentos financieros | <u>¢ 8,287,321,296</u> | <u>8,091,499,729</u> | <u>7,630,290,013</u> |

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

| Setiembre 2016 | | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| Emisor | Instrumento | Tasa anual | Vencimiento | Valor en libros |
| Colones | | | | |
| Valores disponibles para la venta | | | | |
| B.N FONDOS | FONDO | 2.56% | VISTA | 201,310,215 |
| MERCADO VALORES | FONDO | 6.77% | VISTA | 385,999,467 |
| BCCR | BEM - C | 10.03% | 12-MAR-25 | 345,105,579 |
| BCCR | BEM - C | 8.48% | 14-FEB-24 | 220,985,545 |
| BCCR | BEM - C | 9.48% | 10-MAR-21 | 550,520,585 |
| BCCR | BEM - C | 8.48% | 14-FEB-24 | 578,771,666 |
| BCCR | BEM - C | 8.48% | 14-FEB-24 | 199,939,303 |
| BCCR | BEM - C | 8.48% | 14-FEB-24 | 210,462,424 |
| BCCR | BEM - C | 8.48% | 14-FEB-24 | 157,846,818 |
| BCCR | BEM - O | 9.57% | 08-SEP-21 | 277,162,210 |
| PROMERICA | CDP | 9.00% | 27-FEB-17 | 250,000,000 |
| PROMERICA | CDP | 8.80% | 29-SEP-17 | 300,000,000 |
| ALIANZA | CDP | 11.50% | 18-NOV-16 | 150,000,000 |
| ALIANZA | CDP | 11.50% | 21-MAR-17 | 200,000,000 |
| ALIANZA | CDP | 10.50% | 21-JUL-17 | 300,000,000 |
| 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 | 11.50% | 27-MAR-17 | 200,000,000 |
| COOPESERVI | CDP | 9.75% | 26-JUL-17 | 42,500,000 |
| COOPESERVI | CDP | 10.50% | 23-AUG-17 | 400,000,000 |
| Subtotal disponibles para la venta | | | | 7,320,603,812 |
| Dólares | | | | |
| Valores disponibles para la venta | | | | |
| MERCADO DE VALORES | FONDO | 4.67% | CERRADO | 57,497,747 |
| B.C.R PUESTO DE BOLSA | FONDO | 1.89% | VISTA | 350,491,833 |
| BCT | CDP \$ | 1.52% | 28-OCT-16 | 27,316,500 |
| RECOPE | BRA2\$ | 5.85% | 03-APR-28 | 75,508,581 |
| G \$ | TP\$ | 5.06% | 26-NOV-25 | 153,737,262 |
| G \$ | TP\$ | 5.52% | 25-MAY-22 | 55,014,956 |
| Subtotal disponibles para la venta | | | | 719,566,878 |
| Total | | | | 8,040,170,690 |

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**

| | | | | |
|------------------------------|-------|-------|-----------|-------------------|
| COOPENAE \$ | CDP\$ | 2.50% | 30-JAN-17 | 30,033,945 |
| NACIONAL \$ | CDP\$ | 3.50% | 18-AUG-17 | 2,731,650 |
| Subtotal restringidos | | | | 32,765,595 |
| Total | | | | 39,270,236 |

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 |

Setiembre 2015

| Emisor | Instrumento | Tasa anual | Vencimiento | Valor en libros |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| Colones | | | | |
| Valores disponibles para la venta | | | | |
| BN FONDOS | FONDO | 3.39 | VISTA | 101,697,222 |
| MERCADO VALORES | FONDO | 7.14 | VISTA | 361,268,493 |
| BCCR | BEM - C | 8.28 | 09-DEC-15 | 403,143,312 |
| BCCR | BEM - C | 8.28 | 09-DEC-15 | 407,174,745 |
| BCCR | BEM - C | 9.20 | 20-NOV-19 | 734,944,378 |
| BCCR | BEM-0 | 4.64 | 10-AUG-16 | 285,664,494 |
| BCCR | BEMV | 6.55 | 22-JUN-16 | 250,373,825 |
| POPULAR | CDP | 7.75 | 29-JAN-16 | 400,000,000 |
| PROMERICA | CDP | 9.40 | 27-FEB-16 | 250,000,000 |
| PROMERICA | CDP | 9.25 | 29-SEP-16 | 300,000,000 |
| ALIANZA | CDP | 12.00 | 21-NOV-15 | 100,000,000 |
| ALIANZA | CDP | 9.80 | 22-MAR-16 | 150,000,000 |
| ALIANZA | CDP | 11.25 | 22-JUL-16 | 300,000,000 |
| ANDE 1 | CDP | 11.50 | 20-OCT-15 | 250,000,000 |
| ANDE 1 | CDP | 11.50 | 21-NOV-15 | 250,000,000 |
| COOPEBANPO | CDP | 11.47 | 29-APR-16 | 580,000,000 |
| COOPEMEP | CDP | 12.00 | 21-FEB-16 | 350,000,000 |
| COOPEMEP | CDP | 11.50 | 23-MAY-16 | 200,000,000 |
| COOPENAE | CDP | 10.00 | 22-DEC-15 | 300,000,000 |

| | | | | |
|---|--------|-------|-----------|----------------------|
| COOPENAE | CDP | 10.50 | 25-APR-16 | 250,000,000 |
| COOPESE | CDP | 12.00 | 26-JUL-16 | 42,500,000 |
| COOPESERVI | CDP | 10.10 | 26-MAR-16 | 150,000,000 |
| COOPESERVI | CDP | 12.00 | 22-AUG-16 | 400,000,000 |
| Subtotal disponibles para la venta | | | | 6,816,766,469 |
| Dólares | | | | |
| Valores disponibles para la venta | | | | |
| MERCADO DE VALORES | FONDO | 0.98 | VISTA | 106,824,814 |
| MERCADO DE VALORES | FONDO | 4.69 | CERREDO | 55,644,968 |
| B.C.R PUESTO DE BOLSA | FONDO | 0.89 | VISTA | 122,760,212 |
| BCT | CDP\$ | 1.75 | 28-OCT-15 | 26,431,000 |
| RECOPE | BRA2\$ | 5.85 | 03-APR-28 | 71,365,027 |
| G \$ | TP\$ | 5.06 | 26-NOV-25 | 147,095,747 |
| G \$ | TP\$ | 5.52 | 25-MAY-22 | 53,600,519 |
| Subtotal disponibles para la venta | | | | 583,722,286 |
| Total | | | | 7,400,488,756 |
| Colones | | | | |
| Valores restringidos | | | | |
| BCR | CDP | 6.95 | 29-MAY-16 | 2,350,000 |
| BN | CDP | 6.58 | 30-OCT-15 | 5,504,640 |
| Subtotal restringidos | | | | 7,854,640 |
| Dólares | | | | |
| Valores restringidos | | | | |
| COOPENAES | CDP\$ | 1.75 | 29-JAN-16 | 28,699,308 |
| BCR\$ | CDP\$ | 1.75 | 20-AUG-16 | 2,643,100 |
| Subtotal restringidos | | | | 31,342,408 |
| Total | | | | 39,197,049 |

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre del 2015, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢ 2,284,009,397, ¢ 2,707,286,099 y ¢ 2,108,568,963 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre del 2015, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Créditos vigentes | ¢ 7,420,717,034 | 6,545,852,474 | 6,548,541,123 |
| Préstamos con otros recursos vigentes | 7,199,762,629 | 6,392,717,983 | 6,331,521,627 |
| Tarjeta de crédito vigente | 220,954,405 | 153,134,491 | 217,019,496 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|---------------|
| Créditos vencidos | 2,330,082,099 | 2,539,597,146 | 2,345,208,787 |
| Préstamos con otros recursos vencidos | 2,292,233,180 | 2,417,763,569 | 2,313,630,792 |
| Tarjeta de crédito vencidos | 37,848,919 | 121,833,577 | 31,577,994 |
| Créditos en cobro judicial | 104,422,118 | 113,674,427 | 95,385,994 |
| Préstamos con otros recursos en cobro judicial | 98,520,083 | 94,764,138 | 84,001,787 |
| Tarjeta de crédito en cobro judicial | 5,902,034 | 18,910,289 | 11,384,207 |
| Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos | 251,551,789 | 270,000,393 | 270,941,869 |
| Productos por cobrar asociados a cartera de créditos | 251,551,789 | 270,000,393 | 270,941,869 |
| Total cartera de créditos y productos | 10,106,773,040 | 9,469,124,439 | 9,260,077,772 |
| Estimación para cartera de créditos | (267,227,464) | (208,972,863) | (195,970,977) |
| Total cartera de créditos, neta | ¢ 9,839,545,576 | 9,260,151,576 | 9,064,106,795 |

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, para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre del 2015, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|--|-----------------|---------------|---------------|
| Cartera de créditos originada por la entidad | 9,855,221,251 | 9,199,124,046 | 8,989,135,903 |
| Cartera de créditos comprada por la entidad | 0 | 0 | 0 |
| | ¢ 9,855,221,251 | 9,199,124,046 | 8,989,135,903 |

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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 | 208,972,863 | 156,624,996 | 156,624,996 |

Más o menos:

| | | | |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| Estimación cargada a resultados año examinado | 167,850,002 | 91,200,000 | 58,700,000 |
| Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | (109,595,402) | (38,852,133) | (19,354,020) |
| Traslado a estimación por deterioro créditos contingente | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al final del año examinado | ¢ 267,227,464 | 208,972,863 | 195,970,976 |

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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 | Setiembre 2016 |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------|
| Certificados a plazo | 0.75% | 73,668,944 |
| Hipotecaria | 69.74% | 6,872,732,204 |
| Fiduciaria | 29.52% | 2,908,820,102 |
| Total de cartera de crédito | 100.00% ¢ | 9,855,221,251 |

| | 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 | 100.00% ¢ | 9,199,124,046 |

| | Composición | Setiembre 2015 |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------|
| Certificados a plazo | 1.15% | 103,052,818 |
| Hipotecaria | 71.55% | 6,431,733,363 |
| Fiduciaria | 27.30% | 2,454,349,722 |
| Total de cartera de crédito | 100.00% ¢ | 8,989,135,903 |

Concentración de la cartera por actividad económica.

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

| Actividad Económica Financiada | Composición | Setiembre 2016 |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Productivo | 25.82% | 2,544,971,129 |
| Comercio | 31.45% | 3,099,706,295 |
| Vivienda | 7.74% | 762,642,764 |
| Personales | 34.99% | 3,447,901,062 |
| Total de cartera de crédito | 100.00% ¢ | 9,855,221,251 |

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

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

| | Setiembre 2016 | |
|-------------------|-----------------------|------------------|
| | Composición | Principal |
| Al día | 75.30% ¢ | 7,420,717,034 |
| de 1 a 30 días | 11.62% | 1,145,005,237 |
| de 31 a 60 días | 6.03% | 594,618,290 |
| de 61 a 90 días | 4.05% | 399,176,829 |
| de 91 a 120 días | 1.52% | 150,128,919 |
| de 121 a 180 días | 0.42% | 41,152,824 |
| Más de 180 días | 0.00% | 0 |
| Cobro judicial | 1.06% | 104,422,118 |
| Totales | 100% ¢ | 9,855,221,251 |

| | 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 |

Setiembre 2015

| | Composición | Principal |
|-------------------|--------------------|----------------------|
| Al día | 72.85% ¢ | 6,548,541,123 |
| de 1 a 30 días | 12.97% | 1,166,213,419 |
| de 31 a 60 días | 7.69% | 690,861,045 |
| de 61 a 90 días | 3.52% | 316,089,680 |
| de 91 a 120 días | 1.73% | 155,339,584 |
| de 121 a 180 días | 0.19% | 16,705,059 |
| Más de 180 días | 0.00% | 0 |
| Cobro judicial | 1.06% | 95,385,994 |
| Totales | 100% ¢ | 8,989,135,903 |

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

Setiembre 2016

| Rangos de Clase | Número de Concentraciones | Principal | Intereses |
|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------|
| De ¢0 hasta ¢ 257,129,914 | 2,973 ¢ | 9,591,439,654 ¢ | 251,132,530 |
| De ¢ 257,129,914 hasta ¢ 514,259,828 | 1 | 263,781,597 | 419,259 |
| De ¢ 514,259,828 hasta ¢771,389,742 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>2,974 ¢</u> | <u>9,855,221,251 ¢</u> | <u>251,551,789</u> |

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 |
| | <u>2,818 ¢</u> | <u>9,199,124,046 ¢</u> | <u>270,000,393</u> |

Setiembre 2015

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

| | | 2016 | 2015 | 2015 |
|-------------------------|---|-------------|-------------|-------------|
| Monto de los préstamos | ¢ | 118,840,200 | 124,699,209 | 113,390,512 |
| Número de los préstamos | | 20 | 34 | 30 |

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

| | | 2016 | 2015 | 2015 |
|--|---|-------------|-------------|-------------|
| Monto de operaciones en cobro judicial | ¢ | 104,422,118 | 113,674,427 | 95,385,994 |
| Número de Préstamos en cobro judicial | | 45 | 90 | 73 |
| Porcentaje sobre cartera de créditos | | 1.06% | 1.24% | 1.06% |

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

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

| | | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Otras cuentas por cobrar | ¢ | <u>12,917,956</u> | <u>13,302,322</u> | <u>7,114,090</u> |
| Otras cuentas por cobrar | | 12,917,956 | 13,302,322 | 7,114,090 |
| Sub-total otras cuentas por cobrar | | <u>12,917,956</u> | <u>13,302,322</u> | <u>7,114,090</u> |
| Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad | | <u>(255,601)</u> | <u>(1,868,371)</u> | <u>(2,062,344)</u> |
| Total cuentas por cobrar, neto | ¢ | <u><u>12,662,355</u></u> | <u><u>11,433,951</u></u> | <u><u>5,051,746</u></u> |

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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>(1,612,770)</u> | <u>(193,973)</u> | <u>0</u> |
| Saldo al final del año examinado | ¢ | <u><u>255,601</u></u> | <u><u>1,868,371</u></u> | <u><u>2,062,344</u></u> |

v. Bienes realizables, neto:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos | 803,109,233 | 1,019,221,572 | 801,443,322 |
| Recibidos en dación de pago | 610,371,093 | 611,109,643 | 479,385,984 |
| Adjudicados en remate judicial | 192,738,141 | 408,111,929 | 322,057,338 |
| Bienes adquiridos o producidos para la venta | 855,767 | 564,363 | 328,306 |
| Total bienes realizables | 803,965,000 | 1,019,785,935 | 801,771,627 |
| Estimación por deterioro de bienes realizables | (719,392,827) | (812,576,256) | (765,261,290) |
| Bienes realizables, neto | <u>84,572,173</u> | <u>207,209,679</u> | <u>36,510,338</u> |

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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 | 199,104,182 | 145,355,180 | 69,879,646 |
| Estimación acreditada a resultados año examinado | (292,287,611) | (152,945,991) | (124,785,423) |
| Saldo al final del año examinado | ¢ <u>719,392,827</u> | <u>812,576,256</u> | <u>765,261,290</u> |

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

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

| | Tipo | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | Control | | | |
| Participaciones en entidades financieras del país | | 74,399 | 74,399 | 74,399 |
| Coopenae, R.L. | Minoritario | 14,399 | 14,399 | 14,399 |
| Cooperservidores, R.L. | Minoritario | 1,500 | 1,500 | 1,500 |
| Coopeande No. 1, R.L. | Minoritario | 1,500 | 1,500 | 1,500 |
| Coopebanpo, R.L. | Minoritario | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| Cococique, 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 | | - | - | - |
| 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 setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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 | 357,054,672 |
| Edificios e instalaciones | 128,539,383 | 128,539,383 | 128,539,383 |
| Equipo y mobiliario | 162,733,950 | 194,079,657 | 193,330,897 |
| Equipo de computación | 113,356,693 | 138,923,573 | 137,121,871 |
| Vehículos | 0 | 0 | 15,051,849 |
| Total costo | <u>761,684,699</u> | <u>818,597,285</u> | <u>831,098,672</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(188,948,043)</u> | <u>(216,710,374)</u> | <u>(218,037,041)</u> |
| Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto | <u>¢ 572,736,656</u> | <u>601,886,912</u> | <u>613,061,631</u> |

| | Saldo al 31/12/2015 | Adiciones | Venta y/o retiros | Saldo al 30/09/2016 |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------------|
| 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 | 10,958,576 | 42,304,283 | 162,733,950 |
| Equipo de computación | 138,923,573 | 3,127,734 | 28,694,614 | 113,356,693 |
| Total | <u>818,597,285</u> | <u>14,086,310</u> | <u>70,998,896</u> | <u>761,684,699</u> |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Edificios e instalaciones | 1,071,162 | 1,928,091 | 0 | 2,999,252 |
| Equipo y mobiliario | 116,028,936 | 13,804,817 | 29,792,392 | 100,041,361 |
| Equipo de computación | 99,610,276 | 13,717,587 | 27,420,434 | 85,907,430 |
| Total Depreciación acumulada | <u>216,710,374</u> | <u>29,450,495</u> | <u>57,212,826</u> | <u>188,948,043</u> |
| Propiedad, mobiliario y equipo neto | <u>601,886,912</u> | <u>(15,364,186)</u> | <u>13,786,070</u> | <u>572,736,656</u> |

| | 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 | <u>276,217,737</u> | <u>558,186,284</u> | <u>15,806,736</u> | <u>818,597,285</u> |

Depreciación acumulada

| | | | | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Edificios e Instalaciones | 0 | 1,071,162 | 0 | 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 30/09/2015 |
|-------------------------------------|------------------------|-------------|----------------------|------------------------|
| Costo | | | | |
| Terrenos | 0 | 357,054,672 | 0 | 357,054,672 |
| Edificios e instalaciones | 0 | 128,539,383 | 0 | 128,539,383 |
| Equipo y Mobiliario | 141,220,263 | 52,110,634 | 0 | 193,330,897 |
| Equipo de Computación | 119,945,625 | 17,546,112 | 369,866 | 137,121,871 |
| Costo de Vehiculos | 15,051,849 | 0 | 0 | 15,051,849 |
| Total | 276,217,737 | 555,250,801 | 369,866 | 831,098,672 |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Edificios e Instalaciones | 0 | 428,465 | 0 | 428,465 |
| Equipo y Mobiliario | 95,556,309 | 14,716,907 | 0 | 110,273,216 |
| Equipo de Computación | 81,508,743 | 13,778,708 | 369,866 | 94,917,585 |
| Vehículos | 11,288,886 | 1,128,889 | 0 | 12,417,775 |
| Total Depreciación Acumulada | 188,353,938 | 30,052,968 | 369,866 | 218,037,041 |
| Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto | 87,863,799 | 525,197,832 | 0 | 613,061,631 |

viii. Otros activos:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|------------|------------|------------|
| Gastos pagados por anticipado | 3,593,624 | 1,830,989 | 3,609,221 |
| Póliza de seguros pagada por anticipado | 3,593,624 | 1,830,989 | 3,609,221 |
| Bienes diversos | 19,437,797 | 22,551,943 | 15,851,754 |
| Papelería, útiles y otros materiales | 2,105,882 | 2,521,674 | 2,692,974 |
| Construcciones en proceso | 4,800,860 | 8,371,565 | 8,371,565 |
| Otros bienes diversos | 12,531,054 | 11,658,704 | 4,787,215 |
| Operaciones pendientes de imputación | 6,847,009 | 4,470,720 | 5,542,225 |
| Operaciones por liquidar | 6,847,009 | 4,470,720 | 5,542,225 |
| Activos intangibles | 24,285,225 | 15,616,494 | 21,142,903 |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Software | 24,285,225 | 15,616,494 | 21,142,903 |
| Valor de adquisición del software | 159,772,871 | 144,836,805 | 144,836,805 |
| (Amortización acumulada de software adquirido) | (137,447,646) | (131,180,311) | (125,653,902) |
| 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 | ¢ 54,293,548 | 44,600,039 | 46,275,996 |

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|--------------------------|---------------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio | ¢ 131,180,311 | 108,023,558 | 108,023,558 |
| Amortización del período | 9,649,294 | 23,156,753 | 17,630,344 |
| Retiro de intangible | (3,381,959) | - | - |
| Saldo al final | ¢ 137,447,646 | 131,180,311 | 125,653,903 |

ix. Obligaciones con el público:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|-----------------|---------------|---------------|
| Captaciones a la vista | ¢ 2,713,087,963 | 3,325,805,825 | 2,896,625,217 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 2,699,984,066 | 3,112,336,810 | 2,690,882,129 |
| Captaciones a plazo vencidas | 13,103,897 | 213,469,015 | 205,743,089 |
| Otras obligaciones con el público a la vista | 1,332,675 | 1,771,038 | 1,872,585 |
| Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito | 1,332,675 | 1,771,038 | 1,872,585 |
| Captaciones a plazo | 7,540,831,538 | 6,421,515,352 | 6,502,650,041 |
| Depósitos de ahorro a plazo | 505,364,893 | 264,175,981 | 356,779,285 |
| Ahorro navideño | 162,139,271 | 57,343,354 | 148,332,879 |
| Ahorro escolar | 17,810,322 | 23,992,309 | 17,023,350 |
| Ahorro Credeplan | 231,210,040 | 128,713,387 | 121,883,438 |
| Ahorro Marchamo | 28,383,961 | 8,121,702 | 18,698,398 |
| Ahorro vacacional | 18,117,058 | 11,913,840 | 13,505,071 |
| Ahorro multilider | 7,029,749 | 4,804,297 | 4,377,529 |
| Ahorro feliz navidad | 25,654,545 | 16,133,201 | 21,858,672 |
| Ahorro líderes del saber | 15,019,947 | 13,153,891 | 11,099,947 |

| | | | |
|---|------------------|---------------|---------------|
| Captaciones a plazo con el público | 6,736,601,035 | 5,804,404,722 | 5,827,754,534 |
| Certificados de inversión | 6,736,601,035 | 5,804,404,722 | 5,827,754,534 |
| Captaciones a plazo afectadas con garantía | 298,865,609 | 352,934,650 | 318,116,222 |
| Certificados de inversión | 298,865,609 | 352,934,650 | 318,116,222 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 82,567,988 | 82,487,331 | 80,244,370 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 82,567,988 | 82,487,331 | 80,244,370 |
| Total obligaciones con el público | ¢ 10,337,820,164 | 9,831,579,547 | 9,481,392,213 |

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

| | Setiembre 2016 | |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | No. Clientes | Monto |
| Depósitos a la vista | | |
| Depósitos del público | 14,728 | 2,657,916,148 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 9,029 | 55,171,816 |
| Otras obligaciones con el público | 122 | 1,332,675 |
| | <u>23,879</u> | <u>2,714,420,639</u> |
| Depósitos a Plazo | | |
| Depósitos del público | 4,271 | 7,233,262,546 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 1,730 | 307,568,992 |
| | <u>6,001</u> | <u>7,540,831,538</u> |
| | <u>29,880</u> | <u>10,255,252,177</u> |
| Cargos Financieros por Pagar | | 82,567,988 |
| | <u>29,880</u> | <u>¢ 10,337,820,164</u> |

| | 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 |
| | <u>28,286</u> | <u>¢ 9,831,579,547</u> |

Setiembre 2015

| | <u>No. Clientes</u> | <u>Monto</u> |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------|
| Depósitos a la vista | | |
| Depósitos del público | 13,662 | 2,622,107,517 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 8,691 | 274,517,700 |
| Otras obligaciones con el público | 87 | 1,872,585 |
| | <u>22,440</u> | <u>2,898,497,802</u> |
| Depósitos a Plazo | | |
| Depósitos del público | 4,102 | 6,187,655,067 |
| Depósitos restringidos e inactivos | 1,323 | 314,994,973 |
| | <u>5,425</u> | <u>6,502,650,040</u> |
| | <u>27,865</u> | <u>9,401,147,842</u> |
| Cargos Financieros por Pagar | | |
| | | <u>80,244,370</u> |
| | <u>27,865</u> | <u>¢ 9,481,392,212</u> |

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

| | Setiembre 2016 | | Diciembre 2015 | | Setiembre 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% |
| <hr/> | | | | | | |
| 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% |
| <hr/> | | | | | | |
| Certificados de ahorro a plazo materializado | Mínima | Máxima | Mínima | Máxima | Mínima | Máxima |
| Colones | 3.25% | 9.50% | 3.25% | 9.50% | 3.25% | 9.50% |
| Dólares | 1.00% | 2.75% | 1.00% | 2.75% | 1.00% | 2.75% |
| <hr/> | | | | | | |
| Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado | Mínima | Máxima | Mínima | Máxima | Mínima | Máxima |
| Colones | 3.50% | 9.75% | 3.50% | 9.75% | 3.25% | 9.75% |
| Dólares | 1.10% | 2.85% | 1.10% | 2.85% | 1.00% | 2.85% |

x. Otras obligaciones con entidades:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|
| Obligaciones con entidades financieras a la vista | <u>9,534,962</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Sobregiros en cuentas a la vista en entid. Financ. del país | 9,534,962 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades financieras a plazo | <u>2,994,641,056</u> | <u>3,260,096,973</u> | <u>2,748,466,492</u> |
| Préstamos de entidades financieras del país | 2,994,641,056 | 3,260,096,973 | 2,748,466,492 |
| Fideicomiso FINADE-BCR | 2,994,641,056 | 3,260,096,973 | 2,748,466,492 |
| Obligaciones con Entidades no financieras | <u>333,349,579</u> | <u>349,214,029</u> | <u>354,244,276</u> |
| Financiamientos entidades no financieras del país | 333,349,579 | 349,214,029 | 354,244,276 |
| Infocoop | 333,349,579 | 349,214,029 | 354,244,276 |
| Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras | <u>53,027,871</u> | <u>83,016,769</u> | <u>51,338,624</u> |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras | 53,027,871 | 83,016,769 | 51,338,624 |
| Total obligaciones con entidades | <u>¢ 3,390,553,468</u> | <u>3,692,327,771</u> | <u>3,154,049,392</u> |

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

| Setiembre 2016 | | | | | |
|-----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------------|
| Entidad | N° Operación | Plazo Años | Tasa Interés | Tipo Garantía | Monto al 30/09/2016 |
| Colones | | | | | |
| INFOCOOP | 132005226 | 20 | 8.00% | FIDEICOMISO | 333,349,567 |
| FINADE | 5100 | 15 | 5.20% | PAGARES | 138,011,953 |
| FINADE | 5109 | 15 | 4.90% | PAGARES | 178,312,622 |
| FINADE | 5110 | 15 | 4.90% | PAGARES | 531,180,146 |
| FINADE | 5219 | 15 | 4.70% | PAGARES | 454,202,522 |
| FINADE | 5218 | 15 | 4.70% | PAGARES | 175,099,768 |
| FINADE | 5434 | 15 | 4.90% | PAGARES | 514,546,667 |
| FINADE | 5435 | 15 | 4.90% | PAGARES | 290,780,000 |
| FINADE | 5499 | 15 | 5.20% | PAGARES | 107,500,000 |
| FINADE | 5500 | 15 | 5.20% | PAGARES | 216,700,000 |
| FINADE | 5524 | 15 | 4.80% | PAGARES | 93,100,000 |
| FINADE | 5525 | 15 | 4.80% | PAGARES | 105,170,000 |
| FINADE | 5567 | 15 | 4.70% | PAGARES | 58,550,000 |
| FINADE | 5617 | 14 | 5.25% | PAGARES | 31,487,378 |
| FINADE | 5691 | 15 | 4.90% | PAGARES | 100,000,000 |
| Total Colones | | | | | <u>3,327,990,623</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>3,609,310,991</u> |

Setiembre 2015

| Entidad | N° Operación | Plazo Años | Tasa Interés | Tipo Garantía | Monto al 30/09/2015 |
|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------------|
| Colones | | | | | |
| INFOCOOP | 132005226 | 20 | 8.00% | FIDEICOMISO | 354,244,265 |
| FINADE | 5099 | 15 | 7.25% | PAGARES | 48,048,267 |
| FINADE | 5100 | 15 | 7.25% | PAGARES | 144,144,802 |
| FINADE | 5109 | 15 | 7.25% | PAGARES | 186,504,155 |
| FINADE | 5110 | 15 | 7.25% | PAGARES | 555,582,117 |
| FINADE | 5219 | 15 | 7.25% | PAGARES | 472,867,024 |
| FINADE | 5218 | 15 | 7.25% | PAGARES | 182,295,127 |
| FINADE | 5285 | 15 | 7.25% | PAGARES | 53,000,000 |
| FINADE | 5286 | 15 | 7.25% | PAGARES | 243,175,000 |
| FINADE | 5434 | 15 | 6.70% | PAGARES | 551,300,000 |
| FINADE | 5435 | 15 | 6.70% | PAGARES | 311,550,000 |
| Total Colones | | | | | <u>3,102,710,757</u> |

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas y comisiones por pagar diversas | <u>223,237,077</u> | <u>284,565,057</u> | <u>211,376,213</u> |
| Aportaciones patronales por pagar | 7,869,518 | 11,187,552 | 6,958,813 |
| Remuneraciones por pagar | 10,126,222 | 6,844,134 | 7,175,738 |
| Excedentes por pagar | 31,543,930 | 23,818,753 | 24,226,745 |
| Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar | 22,302,022 | 25,606,253 | 21,499,959 |
| Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas | 88,674 | 12,364 | 67,927 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar | <u>151,306,712</u> | <u>217,096,001</u> | <u>151,447,030</u> |
| Provisiones | <u>98,566,777</u> | <u>67,021,582</u> | <u>77,381,337</u> |
| Provisiones para obligaciones patronales | <u>98,566,777</u> | <u>67,021,582</u> | <u>77,381,337</u> |
| Total cuentas por pagar y provisiones | <u>¢ 321,803,854</u> | <u>351,586,639</u> | <u>288,757,550</u> |

xii. Otros pasivos:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos diferidos | <u>164,385,810</u> | <u>144,898,421</u> | <u>136,598,064</u> |
| Ingresos financieros diferidos | <u>164,385,810</u> | <u>144,898,421</u> | <u>136,598,064</u> |
| Intereses diferidos por cartera de créditos | 5,256,975 | 12,491,958 | 14,313,289 |
| Comisiones diferidas por cartera de créditos | 159,128,835 | 132,406,462 | 122,284,774 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | <u>4,159</u> | <u>4,159</u> | <u>4,159</u> |
| Otras partidas pendientes de imputación | <u>65,025</u> | <u>195,647</u> | <u>74,101</u> |
| Total otros pasivos | <u>¢ 164,454,994</u> | <u>145,098,227</u> | <u>136,676,324</u> |

xiii. Capital Social:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|----------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital pagado | | | |
| Capital Social Cooperativo | <u>¢ 3,452,351,530</u> | <u>3,391,351,053</u> | <u>3,271,465,645</u> |

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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 | <u>378,675,812</u> | <u>399,415,905</u> | <u>359,666,731</u> |
| Educación | 319,256,855 | 315,369,841 | 298,190,422 |
| Bienestar social | 41,286,649 | 65,913,757 | 43,344,001 |
| Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac. | <u>18,132,308</u> | <u>18,132,308</u> | <u>18,132,308</u> |
| Otras reservas voluntarias | <u>919,798,392</u> | <u>885,400,080</u> | <u>803,719,228</u> |
| Reserva de capacitación | 23,222,804 | 16,374,493 | 16,374,493 |
| Reserva riesgo equipo de computo | 41,509,884 | 38,959,883 | 37,684,883 |
| Reserva cobertura de pérdidas | 801,403,043 | 801,403,043 | 741,098,654 |
| Fondo socorro mutuo | <u>53,662,661</u> | <u>28,662,661</u> | <u>8,561,198</u> |
| Total de reservas patrimoniales | ¢ <u><u>1,690,246,748</u></u> | <u><u>1,676,588,530</u></u> | <u><u>1,514,955,577</u></u> |

xv. Cuentas contingentes deudoras:

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas Contingentes Deudoras | ¢ | | |
| Líneas de crédito de utilización automática | 288,900,305 | 254,410,340 | 264,446,204 |
| Créditos pendientes de desembolsar | <u>18,895,000</u> | <u>25,454,144</u> | <u>30,271,300</u> |
| Total Cuentas Contingentes Deudoras | ¢ <u><u>307,795,305</u></u> | <u><u>279,864,485</u></u> | <u><u>294,717,504</u></u> |

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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>17,672,175,977</u> | <u>17,437,693,113</u> | <u>22,675,856,016</u> |
| Garantías recibidas en poder de la entidad | <u>16,852,840,094</u> | <u>16,729,227,731</u> | <u>21,952,796,355</u> |

| | | | |
|--|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Garantías recibidas en poder de la entidad | 16,852,840,094 | 16,729,227,731 | 21,952,796,355 |
| Cuentas liquidadas | <u>812,262,955</u> | <u>701,054,784</u> | <u>714,468,822</u> |
| Créditos liquidados | 789,945,444 | 680,350,042 | 693,764,080 |
| Otras cuentas por cobrar | 1,612,770 | 0 | 0 |
| Inversiones liquidadas | 20,704,742 | 20,704,742 | 20,704,742 |
| Productos por cobrar en suspenso | <u>5,105,328</u> | <u>7,410,599</u> | <u>8,590,838</u> |
| Productos en suspenso de cartera de crédito | 5,105,328 | 7,410,599 | 8,590,838 |
| Otras cuentas de registro | <u>1,967,600</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras | <u>108,023,775</u> | <u>114,180,039</u> | <u>117,776,334</u> |
| Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros | <u>108,023,775</u> | <u>114,180,039</u> | <u>117,776,334</u> |
| Total otras cuentas de orden | ¢ <u><u>17,780,199,752</u></u> | <u><u>17,551,873,152</u></u> | <u><u>22,793,632,349</u></u> |

xvii. Ingresos financieros:

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

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| Ingresos financieros por disponibilidades | <u>1,986,862</u> | <u>1,996,625</u> |
| Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país | 1,986,862 | 1,996,625 |
| Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros | <u>156,749,504</u> | <u>153,863,710</u> |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta | 112,229,928 | 99,409,710 |
| Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos | 44,519,576 | 54,454,000 |
| Productos por Cartera de Crédito Vigente | <u>373,838,489</u> | <u>331,997,304</u> |
| Productos por préstamos con otros recursos | 359,867,221 | 321,443,689 |
| Productos por tarjetas de crédito | 13,971,268 | 10,553,614 |
| Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto | <u>3,523,765</u> | <u>0</u> |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público | (6,895,866) | 0 |
| Diferencias de cambio por disponibilidades. | 1,572,499 | 0 |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones | (59,334) | 0 |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros. | 5,543,796 | 0 |
| Diferencias de cambio por créditos vigentes. | 3,628,208 | 0 |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar | (265,538) | 0 |
| Otros ingresos financieros | <u>18,053,088</u> | <u>58,930,551</u> |
| Comisiones por líneas de crédito | 9,136,505 | 6,199,064 |
| Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta | 7,623,515 | 49,899,075 |
| Otros ingresos financieros diversos | 1,293,068 | 2,832,412 |
| Total ingresos financieros | ¢ <u><u>554,151,707</u></u> | <u><u>546,788,190</u></u> |

xviii. Gastos financieros:

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

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|-------------|
| Gastos Financieros por Obligaciones con el Público | ¢ 167,705,621 | 153,773,336 |
| Gastos por captaciones a la vista | 18,801,314 | 17,128,994 |
| Gastos por captaciones a plazo | 148,904,308 | 136,644,342 |
| Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras | 40,399,236 | 48,865,438 |
| Gastos por Obligaciones con entidades financieras | 33,680,250 | 41,733,487 |
| Gastos por Obligaciones con entidades no financieras | 6,718,986 | 7,131,951 |
| Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo | 0 | 307,206 |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público | 0 | (104,713) |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones. | 0 | 80,989 |
| Diferencias de cambio por disponibilidades. | 0 | 49,850 |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros. | 0 | 201,645 |
| Diferencias de cambio por créditos vigentes. | 0 | 20,304 |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar | 0 | 59,131 |
| Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta | 177,987 | 0 |
| Otros Gastos Financieros | 3,316,661 | 10,546,211 |
| Comisiones por líneas de crédito obtenidas | 1,314,874 | 8,628,500 |
| Otros gastos financieros diversos | 2,001,787 | 1,917,711 |
| Total gastos financieros | ¢ 211,599,506 | 213,492,192 |

xix. Gastos administrativos:

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

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Gastos de personal | ¢ 95,757,639 | 90,563,268 |
| Gastos servicios externos | 3,799,099 | 3,494,268 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 2,439,012 | 3,665,955 |
| Gastos de infraestructura | 32,534,059 | 36,856,726 |
| Gastos generales | 49,289,290 | 48,888,253 |
| Total gastos de administración | ¢ 183,819,100 | 183,468,469 |

xx. Ingresos financieros:

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

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------|---------------|
| Ingresos financieros por disponibilidades | 6,758,663 | 7,726,246 |
| Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país | 6,758,663 | 7,726,246 |
| Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros | 455,904,512 | 500,240,339 |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta | 331,012,750 | 334,206,113 |
| Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos | 124,891,762 | 166,034,226 |
| Productos por Cartera de Crédito Vigente | 1,085,343,329 | 940,485,577 |
| Productos por préstamos con otros recursos | 1,042,549,354 | 916,667,643 |
| Productos por tarjetas de crédito | 42,793,975 | 23,817,934 |
| Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto | 13,302,012 | 0 |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público | (21,383,795) | 0 |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones. | (211,993) | 0 |
| Diferencias de cambio por disponibilidades. | 4,875,805 | 0 |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros. | 18,996,066 | 0 |
| Diferencias de cambio por créditos vigentes. | 11,490,761 | 0 |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar | (464,832) | 0 |
| Otros ingresos financieros | 146,091,772 | 120,300,475 |
| Comisiones por líneas de crédito | 27,737,213 | 17,484,186 |
| Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta | 106,853,398 | 96,516,534 |
| Otros ingresos financieros diversos | 11,501,162 | 6,299,755 |
| Total ingresos financieros | ¢ 1,707,400,288 | 1,568,752,636 |

xxi. Gastos financieros:

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

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|-------------|
| Gastos Financieros por Obligaciones con el Público | ¢ 485,398,368 | 460,448,247 |
| Gastos por captaciones a la vista | 54,627,807 | 51,872,455 |
| Gastos por captaciones a plazo | 430,770,560 | 408,575,792 |
| Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras | 160,869,039 | 133,205,639 |
| Gastos por Obligaciones con entidades financieras | 140,393,331 | 111,521,249 |
| Gastos por Obligaciones con entidades no financieras | 20,475,708 | 21,684,391 |
| Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo | 0 | 5,290,229 |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público | 0 | (5,374,460) |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones. | 0 | 176,815 |
| Diferencias de cambio por disponibilidades. | 0 | 1,175,549 |

| | | |
|--|----------------------|--------------------|
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros. | 0 | 4,976,155 |
| Diferencias de cambio por créditos vigentes. | 0 | 4,261,691 |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar | 0 | 74,478 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | <u>606,930</u> | <u>0</u> |
| Otros Gastos Financieros | <u>7,564,858</u> | <u>27,978,559</u> |
| Comisiones por líneas de crédito obtenidas | 1,900,374 | 8,628,500 |
| Otros gastos financieros diversos | <u>5,664,484</u> | <u>19,350,059</u> |
| Total gastos financieros | <u>¢ 654,439,194</u> | <u>626,922,674</u> |

xxii. Gastos administrativos:

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

| | | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Gastos de personal | ¢ | 287,698,402 | 296,857,912 |
| Gastos servicios externos | | 10,908,447 | 18,569,297 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | | 7,079,153 | 8,164,778 |
| Gastos de infraestructura | | 94,105,395 | 130,014,937 |
| Gastos generales | | <u>156,346,373</u> | <u>151,712,206</u> |
| Total gastos de administración | ¢ | <u>556,137,769</u> | <u>605,319,130</u> |

xxiii. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

| | 2016 | 2015 | 2015 |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|
| Disponibilidades | <u>805,888,995</u> | <u>1,107,395,368</u> | <u>728,437,613</u> |
| Inversiones en instrumentos financieros | | | |
| Disponibles para la venta | <u>1,478,120,402</u> | <u>2,707,286,099</u> | <u>1,380,131,349</u> |
| Inversiones en instrumentos financieros | <u>1,478,120,402</u> | <u>2,707,286,099</u> | <u>1,380,131,349</u> |
| Total efectivo y equivalentes | ¢ <u>2,284,009,397</u> | <u>3,814,681,467</u> | <u>2,108,568,963</u> |

xxiv. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

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

| Activo restringido | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Inversiones en instrumentos financieros | 2,749,546,348 | 2,271,465,430 | 2,281,997,020 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 39,270,236 | 39,393,895 | 39,197,049 |

xxv. Posición Monetaria en Moneda Extranjera:

Al 30 de setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre 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 | 275,995 | 328,910 | 334,425 |
| Inversiones en valores y Depósitos | Tipo de cambio de compra | 1,389,550 | 1,357,940 | 1,175,266 |
| Cartera de Créditos | Tipo de cambio de compra | 758,432 | 833,164 | 854,655 |
| Otras Cuentas por Cobrar | Tipo de cambio de compra | 14,779 | 15,212 | 5,161 |
| Saldo Activo en Dólares | \$ | 2,438,756 | 2,535,225 | 2,369,507 |
| Obligaciones con el Publico | Tipo de cambio de compra | 1,434,818 | 1,460,374 | 1,315,244 |
| Otros Pasivos | Tipo de cambio de compra | 27,295 | 13,611 | 17,498 |
| Total Pasivo en Dólares | \$ | 1,462,114 | 1,473,985 | 1,332,742 |
| Posición Monetaria Activa | \$ | 976,642 | 1,061,239 | 1,036,764 |

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

| | sep-16 | dic-15 | sep-15 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| Activos en Dólares | 546.33 | 531.94 | 528.62 |
| Pasivos en Dólares | 546.33 | 531.94 | 528.62 |

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 setiembre del 2016, diciembre 2015 y setiembre del 2015 en miles de colones se muestra a continuación:

| En miles de colones | | Setiembre 2016 | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------|----------------|-------------------|
| | | Activos | Pasivos | Diferencia |
| a.- De 1 a 30 días | ¢ | 2,316,179,334 | 3,355,698,092 | (1,039,518,759) |
| b.- De 31 a 60 días | | 341,260,208 | 777,178,105 | (435,917,897) |
| c.- De 61 a 90 días | | 433,605,161 | 1,063,705,845 | (630,100,684) |
| d.- De 91 a 180 días | | 1,944,232,999 | 2,479,357,741 | (535,124,742) |
| e.- De 181 a 365 días | | 2,414,555,633 | 2,458,483,584 | (43,927,951) |
| f.- Más de 365 días | | 10,388,684,997 | 3,593,950,265 | 6,794,734,733 |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | | 1,361,464,998 | - | 1,361,464,998 |

| 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 | - | 1,240,977,330 |

| En miles de colones | | Setiembre 2015 | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------|----------------|-------------------|
| | | Activos | Pasivos | Diferencia |
| a.- De 1 a 30 días | ¢ | 1,953,231,232 | 3,678,967,616 | (1,725,736,384) |
| b.- De 31 a 60 días | | 560,697,346 | 652,957,671 | (92,260,325) |
| c.- De 61 a 90 días | | 1,238,717,350 | 774,692,287 | 464,025,063 |
| d.- De 91 a 180 días | | 1,629,226,615 | 2,323,325,642 | (694,099,027) |
| e.- De 181 a 365 días | | 3,108,275,678 | 2,196,842,247 | 911,433,430 |
| f.- Más de 365 días | | 7,780,618,777 | 3,008,656,140 | 4,771,962,637 |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | | 1,348,038,401 | - | 1,348,038,401 |

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre 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 Setiembre del 2016 | | | | | | | | | |
| | 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 | 805,888,995 | - | - | - | - | - | - | - | 805,888,995 |
| Cuenta de encaje | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones | - | 1,334,345,730 | 165,733,066 | 324,325,000 | 1,693,977,815 | 1,943,884,757 | 2,825,054,928 | - | 8,287,321,296 |
| Cartera de crédito | - | 175,944,609 | 175,527,143 | 109,280,161 | 250,255,184 | 470,670,877 | 7,563,630,069 | 1,361,464,998 | 10,106,773,040 |
| Total de recup. de Activos | 805,888,995 | 1,510,290,339 | 341,260,208 | 433,605,161 | 1,944,232,999 | 2,414,555,633 | 10,388,684,997 | 1,361,464,998 | 19,199,983,331 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 2,714,420,639 | 599,672,701 | 723,932,313 | 1,053,098,713 | 2,429,536,328 | 2,263,526,913 | 471,064,570 | - | 10,255,252,176 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades | 9,534,962 | - | 23,450,309 | 1,852,284 | 15,085,720 | 164,716,627 | 3,122,885,695 | - | 3,337,525,597 |
| Cargos por pagar | 5,164,314 | 26,905,476 | 29,795,483 | 8,754,848 | 34,735,693 | 30,240,044 | - | - | 135,595,859 |
| Total venc. de pasivos | 2,729,119,915 | 626,578,177 | 777,178,105 | 1,063,705,845 | 2,479,357,741 | 2,458,483,584 | 3,593,950,265 | - | 13,728,373,632 |
| Diferencia | (1,923,230,920) | 883,712,161 | (435,917,897) | (630,100,684) | (535,124,742) | (43,927,951) | 6,794,734,733 | 1,361,464,998 | 5,471,609,699 |

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

La situación al 30 de setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre del 2016, diciembre del 2015 y setiembre del 2015 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre 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 |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Mone da Nacional | | | | | | | |
| Inversiones MN | - | 495,629,640 | 1,811,587,600 | 1,872,500,391 | 538,075,200 | 3,533,091,730 | 8,250,884,562 |
| Cartera de créditos MN | 7,130,296,054 | | | | | | 7,130,296,054 |
| <i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i> | 7,130,296,054 | 495,629,640 | 1,811,587,600 | 1,872,500,391 | 538,075,200 | 3,533,091,730 | 15,381,180,615 |
| Obligaciones con el público MN | - | 128,272,520 | 312,484,315 | 705,588,723 | 375,321,893 | 28,486,875 | 1,550,154,327 |
| Obligaciones con el BCCR MN | | | | | | | - |
| Obligaciones con entidades financieras MN | 3,381,018,494 | | | | | | 3,381,018,494 |
| <i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i> | 3,381,018,494 | 128,272,520 | 312,484,315 | 705,588,723 | 375,321,893 | 28,486,875 | 4,931,172,821 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B) | 3,749,277,560 | 367,357,120 | 1,499,103,285 | 1,166,911,668 | 162,753,307 | 3,504,604,855 | 10,450,007,794 |
| Mone da Extranjera | | | | | | | |
| Inversiones ME | 437,807,020 | 5,654,516 | 30,784,794 | 10,878,796 | 16,103,077 | 406,463,893 | 907,692,095 |
| Cartera de créditos ME | 290,420,981 | | | | | | 290,420,981 |
| <i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i> | 728,228,000 | 5,654,516 | 30,784,794 | 10,878,796 | 16,103,077 | 406,463,893 | 1,198,113,076 |
| Obligaciones con el público ME | - | 4,794,696 | 95,039,802 | 122,508,941 | 4,654,912 | - | 226,998,350 |
| Obligaciones con el BCCR ME | | | | | | | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | | | | | | - |
| <i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i> | - | 4,794,696 | 95,039,802 | 122,508,941 | 4,654,912 | - | 226,998,350 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D) | 728,228,000 | 859,820 | (64,255,008) | (111,630,145) | 11,448,165 | 406,463,893 | 971,114,725 |
| TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C) | 7,858,524,054 | 501,284,156 | 1,842,372,394 | 1,883,379,187 | 554,178,277 | 3,939,555,623 | 16,579,293,691 |
| TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D) | 3,381,018,494 | 133,067,216 | 407,524,117 | 828,097,664 | 379,976,805 | 28,486,875 | 5,158,171,171 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2) | 4,477,505,560 | 368,216,940 | 1,434,848,277 | 1,055,281,523 | 174,201,472 | 3,911,068,748 | 11,421,122,519 |

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 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Mone da 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 |
| Mone da 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 septiembre de 2015
en colones

| Nombre de Cuenta | De 1 a 30 días | De 31 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 360 días | De 361 a 720 días | Más de 720 días | Total |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Monedas Nacionales | | | | | | | |
| Inversiones MN | - | 1,581,328,657 | 1,423,512,500 | 2,542,014,644 | 366,712,500 | 895,944,378 | 6,809,512,679 |
| Cartera de créditos MN | 6,132,796,367 | | | | | | 6,132,796,367 |
| <i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i> | 6,132,796,367 | 1,581,328,657 | 1,423,512,500 | 2,542,014,644 | 366,712,500 | 895,944,378 | 12,942,309,046 |
| Obligaciones con el público MN | - | 561,537,414 | 1,062,399,437 | 1,597,548,103 | 973,032,265 | 23,105,263 | 4,217,622,483 |
| Obligaciones con el BCCR MN | | | | | | | - |
| Obligaciones con entidades financieras MN | 3,154,049,381 | | | | | | 3,154,049,381 |
| <i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i> | 3,154,049,381 | 561,537,414 | 1,062,399,437 | 1,597,548,103 | 973,032,265 | 23,105,263 | 7,371,671,864 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B) | 2,978,746,986 | 1,019,791,243 | 361,113,063 | 944,466,541 | (606,319,765) | 872,839,115 | 5,570,637,182 |
| Monedas Extranjeras | | | | | | | |
| Inversiones ME | 314,095,950 | 5,471,217 | 28,950,429 | 10,479,892 | 15,581,075 | 405,884,089 | 780,462,651 |
| Cartera de créditos ME | 415,743,756 | | | | | | 415,743,756 |
| <i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i> | 729,839,705 | 5,471,217 | 28,950,429 | 10,479,892 | 15,581,075 | 405,884,089 | 1,196,206,406 |
| Obligaciones con el público ME | - | 84,277,517 | 100,646,689 | 32,049,380 | 72,001,734 | - | 288,975,319 |
| Obligaciones con el BCCR ME | | | | | | | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | | | | | | - |
| <i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i> | - | 84,277,517 | 100,646,689 | 32,049,380 | 72,001,734 | - | 288,975,319 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D) | 729,839,705 | (78,806,300) | (71,696,260) | (21,569,488) | (56,420,659) | 405,884,089 | 907,231,087 |
| 1) TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C) | 6,862,636,072 | 1,586,799,874 | 1,452,462,929 | 2,552,494,536 | 382,293,575 | 1,301,828,467 | 14,138,515,452 |
| 2) TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D) | 3,154,049,381 | 645,814,930 | 1,163,046,126 | 1,629,597,483 | 1,045,033,999 | 23,105,263 | 7,660,647,183 |
| DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2) | 3,708,586,691 | 940,984,944 | 289,416,803 | 922,897,053 | (662,740,424) | 1,278,723,203 | 6,477,868,269 |

Riesgo cambiario:

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

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

Al 30 de setiembre del 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 setiembre 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.