



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 2017

(Con cifras correspondientes a diciembre 2016, setiembre 2016)

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 2017 es de 49 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 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, están de conformidad 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.

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 Mantenidos 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 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2017	2016	2016
Compra	568.33	548.18	546.33
Venta	574.13	561.10	558.80

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se debita o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenido 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, SUPEN, SUGESSES y a los emisores no financieros autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores, 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 con la 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.

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 cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

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

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, 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 > ¢65,000,000.00 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65, 000,000.00 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.

Acuerdo SUGEF 19-16

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones contracíclicas correspondientes. Esta estimación es de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pccit = (Ci + M - Pespit) * Carit$$

Para el cumplimiento de dicha fórmula, la entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contracíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*” sea inferior al nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica “*M*”, se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “*M*” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%it*”

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

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

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

vi. Bienes Realizables.

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

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

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

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el 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, 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% y un 7% de Reserva de Socorro Mutuo 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.

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 2017</u>		<u>Saldo Activos</u>	<u>Saldo</u>
Tipo de vinculación:	<u>Persona</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Capital Social</u>
Niveles Directivos	Física	27,059,330	12,931,977
Niveles Gerenciales	Física	38,858,143	26,920,407
		<u>65,917,473</u>	<u>39,852,384</u>
<u>Al 31 de Diciembre del 2016</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	28,858,127	12,278,415
Niveles Gerenciales	Física	45,539,118	24,739,208
		<u>74,397,245</u>	<u>37,017,623</u>

Al 30 de Setiembre del 2016

Tipo de vinculación:

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>

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

i. Disponibilidades:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2017	2016	2016
Efectivo	¢ <u>115,685,941</u>	<u>141,243,249</u>	<u>243,038,634</u>
Dinero en cajas y bóvedas	115,133,151	140,921,092	131,525,967
Efectivo en tránsito	552,790	322,158	111,512,667
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>915,970,430</u>	<u>1,085,300,040</u>	<u>562,850,361</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	282,060,944	350,330,109	189,959,961
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	633,909,486	734,969,931	372,890,400
	¢ <u>1,031,656,371</u>	<u>1,226,543,289</u>	<u>805,888,995</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2017	2016	2016
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>8,893,774,402</u>	<u>8,941,512,618</u>	<u>8,287,321,296</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>8,625,385,345</u>	<u>8,591,552,758</u>	<u>8,040,170,690</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país	370,318,094	73,852,476	75,508,581
Recursos propios			
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	5,166,201,689	5,777,941,823	5,215,115,761
Recursos propios			
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2,869,408,826	2,533,593,256	2,540,794,130
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	219,456,736	206,165,203	208,752,218
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	<u>45,026,095</u>	<u>39,381,188</u>	<u>39,270,236</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	45,026,095	39,381,188	39,270,236
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>223,362,963</u>	<u>310,578,672</u>	<u>207,880,370</u>

Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	223,362,963	310,578,672	207,880,370
Total en inversiones en instrumentos financieros	€ 8,893,774,402	8,941,512,618	8,287,321,296

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 es el siguiente:

Setiembre 2017				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.N FONDOS	FONDO	4.64%	VISTA	164,571,677
MERCADO VALORES	FONDO	6.25%	VISTA	262,368,432
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	313,853,745
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	204,384,550
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	511,926,255
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	535,292,868
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	184,919,354
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	194,651,952
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	145,988,964
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SET-21	266,651,163
BCCR	BEM - C	9.20%	12-DEC-18	511,739,975
PROMERICA	CDP	8.50%	13-DEC-18	2,000,000
PROMERICA	CDP	8.75%	27-FEB-18	300,000,000
POPULAR	CDP	6.40%	25-OCT-17	300,000,000
ALIANZA	CDP	10.00%	18-NOV-17	150,000,000
ALIANZA	CDP	10.00%	21-MAR-18	200,000,000
ALIANZA	CDP	10.25%	29-SEP-18	300,000,000
ANDE 1	CDP	10.00%	26-JAN-18	600,000,000
COOPEBANPO	CDP	10.25%	02-JUL-18	700,000,000
COOPEMEP	CDP	9.20%	22-FEB-18	450,000,000
COOPEMEP	CDP	9.20%	23-MAY-18	200,000,000
COOPENAE	CDP	8.75%	25-APR-18	300,000,000
COOPENAE	CDP	7.50%	22-DEC-17	300,000,000
COOPESERVI	CDP	10.50%	28-MAR-18	200,000,000
COOPESERVI	CDP	9.50%	26-JUL-18	46,643,750
COOPESERVI	CDP	10.60%	24-AUG-18	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,744,992,685

Dólares**Valores disponibles para la venta**

MERCADO DE VALORES	FONDO	4.61%	CERRADO	60,248,260
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.96%	VISTA	87,556,153
B.N FONDOS	FONDO	1.89%	VISTA	142,813,418
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	80,526,627
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-18	289,791,467
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	161,640,526
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	57,816,211
Subtotal disponibles para la venta				880,392,660
Total				8,625,385,345

Colones**Valores restringidos**

PROMERICA	CDP	7.50%	04-JUN-10	1,000,000
PROMERICA	CDP	8.25%	19-SET-18	2,000,000
NACIONAL	CDP	5.52%	01-NOV-17	5,504,640
Subtotal restringidos				8,504,640

Dólares**Valores restringidos**

NACIONAL \$	CDP\$	3.04%	13-AUG-18	2,841,650
COOPENAE \$	CDP\$	2.00%	30-JAN-18	33,679,804
Subtotal restringidos				36,521,454
Total				45,026,095

Diciembre 2016

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.N FONDOS	FONDO	2.7%	VISTA	403,458,607
BCR FONDOS	FONDO	3.1%	VISTA	300,184,894
MERCADO VALORES	FONDO	6.5%	VISTA	443,446,147
BCCR	BEM - C	10.0%	12-MAR-25	341,531,889
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	220,631,962
BCCR	BEM - C	9.5%	10-MAR-21	549,860,130
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	577,845,615
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	199,619,394
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	210,125,678
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	157,594,259
BCCR	BEM - O	9.6%	08-SEP-21	276,384,330
PROMERICA	CDP	9.0%	27-FEB-17	250,000,000

PROMERICA	CDP	8.8%	29-SEP-17	300,000,000
ALIANZA	CDP	10.0%	18-NOV-17	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.5%	21-MAR-17	200,000,000
ALIANZA	CDP	10.5%	21-JUL-17	300,000,000
ANDE 1	CDP	9.5%	26-JAN-17	550,000,000
COOPEBANPO	CDP	11.2%	30-MAY-17	650,000,000
COOPEMEP	CDP	10.0%	22-FEB-17	350,000,000
COOPEMEP	CDP	9.0%	23-MAY-17	200,000,000
COOPENAE	CDP	7.3%	25-APR-17	300,000,000
COOPENAE	CDP	7.5%	22-JUN-17	300,000,000
COOPESERVI	CDP	11.5%	27-MAR-17	200,000,000
COOPESERVI	CDP	9.8%	26-JUL-17	42,500,000
COOPESERVI	CDP	10.5%	23-AUG-17	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,873,182,904

Dólares

Valores disponibles para la venta

MERCADO DE VALORES	FONDO	4.9%	CERRADO	57,634,949
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	2.2%	VISTA	353,308,226
BCT	CDP \$	1.4%	30-JAN-17	27,409,000
RECOPE	BRA2\$	5.9%	03-APR-28	73,852,476
G \$	TP\$	5.1%	26-NOV-25	151,293,267
G \$	TP\$	5.5%	25-MAY-22	54,871,935
Subtotal disponibles para la venta				718,369,854

Total

8,591,552,758

Colones

Valores restringidos

PROMERICA	CDP	8.00%	23-MAY-17	1,000,000
NACIONAL	CDP	5.52%	01-NOV-17	5,504,640

Subtotal restringidos

6,504,640

Dólares

Valores restringidos

COOPENAE \$	CDP\$	2.50%	30-JAN-17	30,135,647
NACIONAL \$	CDP\$	3.50%	18-AUG-17	2,740,900

Subtotal restringidos

32,876,547

Total

39,381,188

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				<u>32,765,595</u>
Total				<u><u>39,270,236</u></u>

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢ 1,173,062,580, ¢ 2,765,577,471 y ¢ 1,478,120,402 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 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2017	2016	2016
Créditos vigentes	¢ <u>8,790,084,414</u>	<u>7,812,127,002</u>	<u>7,420,717,034</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	8,582,443,061	7,611,400,411	7,199,762,629
Tarjeta de crédito vigente	207,641,353	200,726,590	220,954,405
Créditos vencidos	<u>2,697,775,342</u>	<u>2,181,952,004</u>	<u>2,330,082,099</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	2,624,008,225	2,110,454,022	2,292,233,180
Tarjeta de crédito vencidos	73,767,118	71,497,982	37,848,919
Créditos en cobro judicial	<u>161,744,326</u>	<u>164,312,864</u>	<u>104,422,118</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	149,295,160	151,142,289	98,520,083
Tarjeta de crédito en cobro judicial	12,449,166	13,170,575	5,902,034
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>251,029,543</u>	<u>254,999,399</u>	<u>251,551,789</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	251,029,543	254,999,399	251,551,789
Total cartera de créditos y productos	<u>11,900,633,625</u>	<u>10,413,391,269</u>	<u>10,106,773,040</u>
Estimación para cartera de créditos	<u>(416,834,019)</u>	<u>(350,410,008)</u>	<u>(267,227,464)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u><u>11,483,799,607</u></u>	<u><u>10,062,981,261</u></u>	<u><u>9,839,545,576</u></u>

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

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

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2017	2016	2016
Cartera de créditos originada por la entidad	11,649,604,082	10,158,391,870	9,855,221,251
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
	<u>¢ 11,649,604,082</u>	<u>10,158,391,870</u>	<u>9,855,221,251</u>

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 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016.

	2017	2016	2016
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 208,972,863	156,624,996	156,624,996
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	251,032,547	91,200,000	91,200,000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(109,595,402)	(38,852,133)	(38,852,133)
Reclasificaciones a otras estimaciones	0	0	0
Saldo al final del año anterior	<u>350,410,008</u>	<u>208,972,863</u>	<u>208,972,863</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	173,218,375	251,032,547	167,850,002
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(106,219,365)	(109,595,402)	(109,595,402)
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	575,000	0	0
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 416,834,019</u>	<u>350,410,008</u>	<u>267,227,464</u>

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Setiembre 2017
Certificados a plazo	0.60%	70,386,358
Hipotecaria	72.19%	8,409,288,077
Fiduciaria	27.21%	3,169,929,647
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ <u>11,649,604,082</u>
	Composición	Diciembre 2016
Certificados a plazo	0.55%	55,922,339
Hipotecaria	69.63%	7,073,663,430
Fiduciaria	29.82%	3,028,806,101
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ <u>10,158,391,870</u>

	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

Concentración de cartera por tipo de actividad económica:

Actividad Económica Financiada	Composición	Setiembre 2017
Productivo	22.52%	2,623,228,341
Comercio	34.44%	4,012,332,649
Vivienda	10.07%	1,173,145,018
Personales	32.97%	3,840,898,075
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 11,649,604,082

	Composición	Diciembre 2016
Productivo	25.15%	2,554,724,041
Comercio	31.56%	3,206,192,676
Vivienda	7.79%	791,473,789
Personales	35.50%	3,606,001,364
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 10,158,391,870

	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

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Setiembre 2017	
	Composición	Principal
Al día	75.45%	¢ 8,790,084,414
de 1 a 30 días	10.84%	1,263,035,624
de 31 a 60 días	5.82%	677,734,989
de 61 a 90 días	5.76%	670,933,691
de 91 a 120 días	0.71%	82,733,253
de 121 a 180 días	0.03%	2,940,204
Más de 180 días	0.00%	397,582
Cobro judicial	1.39%	161,744,326
Totales	100%	¢ 11,649,604,082

Diciembre 2016			
	Composición		Principal
Al día	76.90%	¢	7,812,127,002
de 1 a 30 días	11.57%		1,175,751,243
de 31 a 60 días	5.53%		561,307,697
de 61 a 90 días	3.51%		356,635,681
de 91 a 120 días	0.87%		88,257,383
de 121 a 180 días	0.00%		0
Más de 180 días	0.00%		0
Cobro judicial	1.62%		164,312,864
Totales	100%	¢	10,158,391,870

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

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

Setiembre 2017

Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢ 282,365,017	2,972	¢	11,649,604,082	¢	251,029,543
De ¢ 282,365,017 hasta ¢ 564,730,034	0		0		0
De ¢ 564,730,034 hasta ¢ 874,095,051	0		0		0
	2,972	¢	11,649,604,082	¢	251,029,543

Diciembre 2016

Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢ 272,512,343	3,021		10,158,391,870	¢	254,999,399
De ¢ 272,512,343 hasta ¢ 545,024,685	0		0		0
De ¢ 545,024,685 hasta ¢ 817,537,028	0		0		0
	3,021	¢	10,158,391,870	¢	254,999,399

Rangos de Clase	Setiembre 2016		
	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
	2,974	9,855,221,251	251,551,789

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2017	2016	2016
Monto de los préstamos ¢	86,230,487	185,235,850	118,840,200
Número de los préstamos	39	43	20

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

	2017	2016	2016
Monto de operaciones en cobro judicial ¢	161,744,326	164,312,864	104,422,118
Número de Préstamos en cobro judicial	95	75	45
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.39%	1.62%	1.06%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016	2016
Otras cuentas por cobrar ¢	11,322,191	22,279,367	12,917,956
Otras cuentas por cobrar	11,322,191	22,279,367	12,917,956
Sub-total otras cuentas por cobrar	11,322,191	22,279,367	12,917,956
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(1,395,906)	(255,601)	(255,601)
Total cuentas por cobrar, neto ¢	9,926,284	22,023,766	12,662,355

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, es el siguiente:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	2017	2016	2016
Saldo al inicio	¢ 255,601	1,868,371	1,868,371
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	2,000,000	0	0
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	(859,695)	(1,612,770)	(1,612,770)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>1,395,906</u>	<u>255,601</u>	<u>255,601</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 los bienes realizables, neto se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016	2016
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>506,376,743</u>	<u>582,422,995</u>	<u>803,109,233</u>
Recibidos en dación de pago	292,034,027	389,684,854	610,371,093
Adjudicados en remate judicial	214,342,716	192,738,141	192,738,141
Bienes adquiridos o producidos para la venta	417,561	172,656	855,767
Total bienes realizables	506,794,303	582,595,650	803,965,000
Estimación por deterioro de bienes realizables	(467,662,831)	(531,577,324)	(719,392,827)
Bienes realizables, neto	<u>39,131,472</u>	<u>51,018,327</u>	<u>84,572,173</u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal	2017	2016	2016
Saldo al inicio	531,577,324	812,576,256	812,576,256
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	32,705,615	231,974,917	199,104,182
Estimación acreditada a resultados año examinado	(96,620,108)	(512,973,850)	(292,287,611)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>467,662,831</u>	<u>531,577,324</u>	<u>719,392,827</u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo	2017	2016	2016
		Control		
Participaciones en entidades financieras del país		75,771	74,399	74,399
Coopenae, R.L.	Minoritario	17,439	14,399	14,399
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	500	1,500	1,500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000	50,000
Cococique, R.L.	Minoritario	6,332	7,000	7,000
Participación en empresas no financieras del país		10,045,530	35,045,530	34,499,200
Concoosur, R.L.	Minoritario	0	25,000,000	25,000,000
Cost, S.A.	Minoritario	9,499,200	9,499,200	9,499,200
Cenecoop R.L		546,330	546,330	
Subtotal		10,121,301	35,119,929	34,573,599
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 10,121,301	35,119,929	34,573,599

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2017	2016	2016
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	162,885,134	163,177,305	162,733,950
Equipo de computación	118,945,618	114,853,357	113,356,693
Total costo	767,424,807	763,624,717	761,684,699
Depreciación acumulada	(217,279,568)	(197,928,495)	(188,948,043)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 550,145,239	565,696,221	572,736,656

	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2017
Costo				
Terrenos	357,054,672	0	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y mobiliario	163,177,305	125,000	417,171	162,885,134

Equipo de computación	114,853,357	5,862,585	1,770,323	118,945,618
Total	<u>763,624,717</u>	<u>5,987,585</u>	<u>2,187,494</u>	<u>767,424,807</u>
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	3,641,949	1,928,091	0	5,570,040
Equipo y mobiliario	104,136,927	9,433,960	199,837	113,371,050
Equipo de computación	90,149,619	9,960,169	1,771,309	98,338,478
Total Depreciación acumulada	<u>197,928,495</u>	<u>21,322,219</u>	<u>1,971,147</u>	<u>217,279,568</u>
Propiedad, mobiliario y equipo neto	<u>565,696,221</u>	<u>(15,334,635)</u>	<u>216,348</u>	<u>550,145,239</u>

	<u>Saldo al 31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y/o retiros</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
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	11,703,484	42,605,836	163,177,305
Equipo de Computación	138,923,573	4,707,871	28,778,088	114,853,357
Total	<u>818,597,285</u>	<u>16,411,355</u>	<u>71,383,924</u>	<u>763,624,717</u>
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	1,071,162	2,570,788		3,641,949
Equipo y Mobiliario	116,028,936	17,970,746	29,862,754	104,136,927
Equipo de Computación	99,610,276	18,043,251	27,503,908	90,149,619
Total Depreciación Acumulada	<u>216,710,374</u>	<u>38,584,784</u>	<u>57,366,663</u>	<u>197,928,495</u>
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	<u>601,886,912</u>	<u>(22,173,429)</u>	<u>14,017,261</u>	<u>565,696,221</u>

	<u>Saldo al 31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y/o retiros</u>	<u>Saldo al 30/09/2016</u>
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		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>

viii. Otros activos:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016	2016
Gastos pagados por anticipado	3,665,822	2,283,310	3,593,624
Póliza de seguros pagada por anticipado	3,665,822	2,283,310	3,593,624
Bienes diversos	37,655,479	19,807,964	19,437,797
Papelería, útiles y otros materiales	14,028,500	1,169,206	2,105,882
Construcciones en proceso	23,048,206	6,880,557	4,800,860
Otros bienes diversos	578,773	11,758,201	12,531,054
Operaciones pendientes de imputación	11,079,260	72,168,155	6,847,009
Operaciones por liquidar	11,079,260	72,168,155	6,847,009
Activos intangibles	34,275,067	28,678,439	24,285,225
Software	34,275,067	28,678,439	24,285,225
Valor de adquisición del software	180,795,965	166,798,571	159,772,871
(Amortización acumulada de software adquirido)	(148,480,898)	(140,080,132)	(137,447,646)
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	¢ 86,805,521	123,067,761	54,293,548

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, es el siguiente:

	2017	2016	2016
Saldo al inicio	¢ 140,080,132	131,180,311	131,180,311
Amortización del período	8,400,767	12,281,780	9,649,294
Retiro de intangible	0	(3,381,959)	(3,381,959)
Saldo al final	¢ 148,480,898	140,080,132	137,447,646

ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 se detallan a continuación:

	2017	2016	2016
Captaciones a la vista	¢ 3,118,115,260	3,363,580,573	2,713,087,963
Depósitos de ahorro a la vista	3,110,498,853	3,331,792,681	2,699,984,066
Captaciones a plazo vencidas	7,616,407	31,787,892	13,103,897
Otras obligaciones con el público a la vista	266,128	111,824	1,332,675
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	266,128	111,824	1,332,675
Captaciones a plazo	8,179,360,281	7,612,195,445	7,540,831,538
Depósitos de ahorro a plazo	601,497,807	437,419,099	505,364,893
Ahorro navideño	158,313,775	64,339,646	162,139,271
Ahorro escolar	22,040,750	23,580,440	17,810,322
Ahorro Credeplan	317,228,619	281,086,449	231,210,040
Ahorro Marchamo	33,705,496	7,556,149	28,383,961
Ahorro vacacional	13,368,886	16,873,744	18,117,058
Ahorro multilíder	9,544,887	6,582,865	7,029,749
Ahorro feliz navidad	32,169,457	20,533,869	25,654,545
Ahorro líderes del saber	15,125,937	16,865,938	15,019,947
Captaciones a plazo con el público	7,250,675,953	7,020,799,466	6,736,601,035
Certificados de inversión	7,250,675,953	7,020,799,466	6,736,601,035
Captaciones a plazo afectadas con garantía	327,186,521	153,976,880	298,865,609
Certificados de inversión	327,186,521	153,976,880	298,865,609
Cargos por pagar por obligaciones con el público	74,170,192	89,377,567	82,567,988
Cargos por pagar por obligaciones con el público	74,170,192	89,377,567	82,567,988
Total obligaciones con el público	¢ 11,371,911,861	11,065,265,409	10,337,820,164

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

	Setiembre 2017	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	10,316	3,044,796,517
Depósitos restringidos e inactivos	14,536	73,318,743
Otras obligaciones con el público	96	266,128
	<u>24,948</u>	<u>3,118,381,388</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,190	7,843,957,493
Depósitos restringidos e inactivos	2,246	335,402,788
	<u>6,436</u>	<u>8,179,360,281</u>

	31,384	11,297,741,669
Cargos Financieros por Pagar		74,170,192
	31,384	¢ 11,371,911,861

Diciembre 2016

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	15,165	3,290,826,331
Depósitos restringidos e inactivos	8,931	72,754,241
Otras obligaciones con el público	56	111,824
	<u>24,152</u>	<u>3,363,692,397</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,345	7,449,745,934
Depósitos restringidos e inactivos	1,696	162,449,511
	<u>6,041</u>	<u>7,612,195,445</u>
	<u>30,193</u>	<u>10,975,887,842</u>
Cargos Financieros por Pagar		<u>89,377,567</u>
	30,193	¢ 11,065,265,409

Setiembre 2016

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
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		<u>82,567,988</u>
	29,880	¢ 10,337,820,164

Las tasas de captación al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 son las siguientes:

	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
A la Vista						
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%

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

Certificados de ahorro a plazo materializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.00%	3.25%	9.00%	3.25%	9.50%
Dólares	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%

Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.50%	9.25%	3.50%	9.25%	3.50%	9.75%
Dólares	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%

x. Otras obligaciones con entidades:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2017	2016	2016
Obligaciones con entidades financieras a la vista	0	0	9,534,962
Sobregiros en cuentas a la vista en entid. financ. del país	0	0	9,534,962
Obligaciones con entidades financieras a plazo	3,982,936,531	3,250,533,375	2,994,641,056
Préstamos de entidades financieras del país	3,982,936,531	3,250,533,375	2,994,641,056
Fideicomiso FINADE-BCR	3,982,936,531	3,250,533,375	2,994,641,056
Obligaciones con Entidades no financieras	310,266,933	327,792,599	333,349,579
Financiamientos entidades no financieras del país	310,266,933	327,792,599	333,349,579
Infocoop	310,266,933	327,792,599	333,349,579
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	65,319,830	59,818,959	53,027,871
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	65,319,830	59,818,959	53,027,871
Total obligaciones con entidades	¢ 4,358,523,294	3,638,144,933	3,390,553,468

La composición de la deuda al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, es el siguiente:

Setiembre 2017					
Entidad	Nº Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/09/2017
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	310,266,922
FINADE	5100	15	5.95%	PAGARES	130,836,514
FINADE	5109	15	5.85%	PAGARES	168,436,397
FINADE	5110	15	5.85%	PAGARES	501,759,598
FINADE	5219	15	5.80%	PAGARES	429,583,698
FINADE	5218	15	5.80%	PAGARES	165,608,957
FINADE	5434	15	5.85%	PAGARES	477,793,333
FINADE	5435	15	5.85%	PAGARES	270,010,000
FINADE	5499	15	5.95%	PAGARES	100,333,333
FINADE	5500	15	5.95%	PAGARES	202,253,333
FINADE	5524	15	5.85%	PAGARES	86,893,333
FINADE	5525	15	5.85%	PAGARES	98,158,667
FINADE	5567	15	5.80%	PAGARES	54,646,667
FINADE	5617	14	5.70%	PAGARES	29,238,279
FINADE	5691	15	5.95%	PAGARES	93,333,333
FINADE	5719	14	5.75%	PAGARES	83,023,652
FINADE	5720	14	5.75%	PAGARES	130,400,000
FINADE	5776	14	5.75%	PAGARES	72,300,000
FINADE	5777	14	4.65%	PAGARES	5,000,000
FINADE	5813	13	5.95%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5814	13	5.95%	PAGARES	10,000,000
FINADE	5815	14	5.95%	PAGARES	14,000,000
FINADE	5823	14	5.95%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5824	13	5.95%	PAGARES	5,000,000
FINADE	5825	13	5.95%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5826	12	5.95%	PAGARES	12,475,000
FINADE	5827	12	5.95%	PAGARES	16,150,000
FINADE	5909	12	5.95%	PAGARES	25,000,000
FINADE	5910	12	5.95%	PAGARES	49,231,060
FINADE	5911	13	5.95%	PAGARES	25,000,000
FINADE	5912	13	5.95%	PAGARES	39,445,861
FINADE	5914	14	5.95%	PAGARES	29,626,515
FINADE	6022	13	5.95%	PAGARES	69,800,000
FINADE	6030	14	5.75%	PAGARES	306,449,000
FINADE	6031	13	5.75%	PAGARES	131,150,000
Total Colones					4,293,203,453

Diciembre 2016

Entidad	Nº Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2016
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	327,792,588
FINADE	5100	15	4.65%	PAGARES	138,011,953
FINADE	5109	15	4.60%	PAGARES	178,312,622
FINADE	5110	15	4.60%	PAGARES	531,180,146
FINADE	5219	15	4.50%	PAGARES	454,202,522
FINADE	5218	15	4.50%	PAGARES	175,099,768
FINADE	5434	15	4.50%	PAGARES	514,546,667
FINADE	5435	15	4.50%	PAGARES	290,780,000
FINADE	5499	15	4.65%	PAGARES	100,333,333
FINADE	5500	15	4.65%	PAGARES	202,253,333
FINADE	5524	15	4.45%	PAGARES	86,893,333
FINADE	5525	15	4.45%	PAGARES	98,158,667
FINADE	5567	15	4.50%	PAGARES	58,550,000
FINADE	5617	14	4.70%	PAGARES	31,487,378
FINADE	5691	15	4.90%	PAGARES	100,000,000
FINADE	5719	14	4.65%	PAGARES	83,023,652
FINADE	5720	14	4.65%	PAGARES	130,400,000
FINADE	5776	14	4.55%	PAGARES	72,300,000
FINADE	5777	14	4.55%	PAGARES	5,000,000
Total Colones					<u>3,578,325,962</u>

Setiembre 2016

Entidad	Nº 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><u>3,327,990,623</u></u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2017	2016	2016
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<u>267,589,474</u>	<u>379,648,606</u>	<u>223,237,077</u>
Aportaciones patronales por pagar	9,728,719	8,099,497	7,869,518
Remuneraciones por pagar	14,304,574	9,664,629	10,126,222
Excedentes por pagar	39,776,016	31,106,553	31,543,930
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	25,179,679	27,194,150	22,302,022
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	227,283	157,147	88,674
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>178,373,202</u>	<u>303,426,631</u>	<u>151,306,712</u>
Provisiones	<u>76,040,516</u>	<u>87,025,218</u>	<u>98,566,777</u>
Provisiones para obligaciones patronales	72,931,956	85,765,743	98,566,777
Otras provisiones	<u>3,108,560</u>	<u>1,259,475</u>	<u>0</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u><u>343,629,990</u></u>	<u><u>466,673,825</u></u>	<u><u>321,803,854</u></u>

xii. Otros pasivos:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2017	2016	2016
Ingresos diferidos	<u>198,781,404</u>	<u>171,505,020</u>	<u>164,385,810</u>
Ingresos financieros diferidos	<u>198,781,404</u>	<u>171,505,020</u>	<u>164,385,810</u>
Intereses diferidos por cartera de créditos	3,776,996	5,634,875	5,256,975
Comisiones diferidas por cartera de créditos	195,004,408	165,870,145	159,128,835
Estimación por deterioro de créditos contingentes	<u>579,159</u>	<u>4,159</u>	<u>4,159</u>
Otras partidas pendientes de imputación	<u>86,067</u>	<u>118,138</u>	<u>65,025</u>
Total otros pasivos	¢ <u><u>199,446,630</u></u>	<u><u>171,627,317</u></u>	<u><u>164,454,994</u></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 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2017	2016	2016
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>3,757,110,385</u>	<u>3,575,659,243</u>	<u>3,452,351,530</u>

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2017	2016	2016
Reserva legal	¢ <u>437,321,603</u>	<u>437,321,603</u>	<u>391,772,545</u>
Otras reservas obligatorias	<u>392,347,042</u>	<u>379,127,366</u>	<u>378,675,812</u>
Educación	336,575,549	334,064,277	319,256,855
Bienestar social	55,771,493	45,063,089	41,286,649
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	0	0	18,132,308
Otras reservas voluntarias	<u>1,060,521,307</u>	<u>1,058,138,639</u>	<u>919,798,392</u>
Reserva de capacitación	45,910,018	41,355,111	23,222,804
Reserva riesgo equipo de computo	42,297,645	41,509,884	41,509,884
Reserva cobertura de pérdidas	869,726,638	869,726,638	801,403,043
Fondo socorro mutuo	82,587,006	85,547,006	53,662,661
Reserva plataforma de diagnósticos	20,000,000	20,000,000	0
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1,890,189,952</u>	<u>1,874,587,608</u>	<u>1,690,246,748</u>

xv. Cuentas contingentes deudoras:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016	2016
Cuentas Contingentes Deudoras	¢		
Líneas de crédito de utilización automática	304,565,950	276,806,241	288,900,305
Créditos pendientes de desembolsar	<u>19,285,000</u>	<u>26,600,000</u>	<u>18,895,000</u>
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ <u>323,850,950</u>	<u>303,406,241</u>	<u>307,795,305</u>

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016	2016
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	<u>19,509,768,982</u>	<u>18,118,113,004</u>	<u>17,672,175,977</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	<u>18,580,012,584</u>	<u>17,296,379,534</u>	<u>16,852,840,094</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	18,580,012,584	17,296,379,534	16,852,840,094
Cuentas liquidadas	<u>919,341,985</u>	<u>812,262,955</u>	<u>812,262,955</u>
Créditos liquidados	896,164,779	789,945,444	789,945,444
Otras cuentas por cobrar	2,472,465	1,612,770	1,612,770
Inversiones liquidadas	20,704,742	20,704,742	20,704,742
Productos por cobrar en suspenso	<u>5,990,301</u>	<u>7,091,716</u>	<u>5,105,328</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	5,990,301	7,091,716	5,105,328
Otras cuentas de registro	<u>4,424,111</u>	<u>2,378,799</u>	<u>1,967,600</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>112,973,883</u>	<u>105,050,721</u>	<u>108,023,775</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>112,973,883</u>	<u>105,050,721</u>	<u>108,023,775</u>
Total otras cuentas de orden	¢ <u><u>19,622,742,865</u></u>	<u><u>18,223,163,726</u></u>	<u><u>17,780,199,752</u></u>

xvii. Ingresos financieros:

El saldo del 01 de julio 2017 y 2016 al 30 de setiembre 2017 y 2016, los ingresos financieros se detallan así:

	2017	2016
Ingresos financieros por disponibilidades	<u>1,855,884</u>	<u>1,986,862</u>
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,855,884	1,986,862
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>168,966,942</u>	<u>156,749,504</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	106,007,999	112,229,928
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	62,958,943	44,519,576
Productos por Cartera de Crédito Vigente	<u>384,533,300</u>	<u>373,838,489</u>
Productos por préstamos con otros recursos	368,508,281	359,867,221
Productos por tarjetas de crédito	16,025,019	13,971,268
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	<u>0</u>	<u>3,523,765</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	(6,895,866)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	1,572,499
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(59,334)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	5,543,796
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	3,628,208
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	(265,538)
Otros ingresos financieros	<u>19,046,589</u>	<u>18,053,088</u>

Comisiones por líneas de crédito	11,240,119	9,136,505
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	6,946,770	7,623,515
Otros ingresos financieros diversos	859,700	1,293,068
Total ingresos financieros	¢ 574,402,715	554,151,707

xviii. Gastos financieros:

El saldo del 01 de julio 2017 y 2016 al 30 de setiembre 2017 y 2016, los gastos financieros se detallan así:

	2017	2016
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 179,831,881	167,705,621
Gastos por captaciones a la vista	22,508,125	18,801,314
Gastos por captaciones a plazo	157,323,756	148,904,308
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	54,618,720	40,399,236
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	48,355,942	33,680,250
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	6,262,777	6,718,986
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	112,923	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	2,044,460	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(50,636)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(494,153)	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	(794,493)	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(686,482)	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	94,227	0
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	3,737	177,987
Otros Gastos Financieros	5,667,696	3,316,661
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	5,073,990	1,314,874
Otros gastos financieros diversos	593,706	2,001,787
Total gastos financieros	¢ 240,234,958	211,599,506

xix. Gastos administrativos:

El saldo del 01 de julio 2017 y 2016 al 30 de setiembre 2017 y 2016, los gastos administrativos se detallan así:

	2017	2016
Gastos de personal	¢ 119,589,322	95,757,639
Gastos servicios externos	5,982,030	3,799,099
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,319,563	2,439,012
Gastos de infraestructura	27,610,542	32,534,059
Gastos generales	62,225,101	49,289,290
Total gastos de administración	¢ 217,726,559	183,819,100

xx. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de setiembre 2017 y setiembre 2016, los ingresos financieros se detallan así:

	2017	2016
Ingresos financieros por disponibilidades	9,245,549	6,758,663
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	9,245,549	6,758,663
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	503,968,255	455,904,512
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	329,421,227	331,012,750
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	174,547,028	124,891,762
Productos por Cartera de Crédito Vigente	1,135,259,875	1,085,343,329
Productos por préstamos con otros recursos	1,084,495,607	1,042,549,354
Productos por tarjetas de crédito	50,764,269	42,793,975
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	17,504,160	13,302,012
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(32,376,397)	(21,383,795)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(2,173)	(211,993)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	9,172,273	4,875,805
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	28,573,244	18,996,066
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	12,356,995	11,490,761
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(219,781)	(464,832)
Otros ingresos financieros	64,149,442	146,091,772
Comisiones por líneas de crédito	33,130,623	27,737,213
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	28,698,984	106,853,398
Otros ingresos financieros diversos	2,319,835	11,501,162
Total ingresos financieros	¢ 1,730,127,281	1,707,400,288

xxi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de setiembre 2017 y setiembre 2016, los gastos financieros se detallan así:

	2017	2016
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 529,051,872	485,398,368
Gastos por captaciones a la vista	65,619,977	54,627,807
Gastos por captaciones a plazo	463,431,895	430,770,560
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	144,249,272	160,869,039
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	125,108,813	140,393,331
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	19,140,460	20,475,708
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	0

Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	0
Otros Gastos Financieros	10,811,725	8,171,788
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	8,850,240	1,900,374
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	3,737	606,930
Otros gastos financieros diversos	1,957,747	5,664,484
Total gastos financieros	¢ 684,112,869	654,439,194

xxii. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de setiembre del 2017 y 2016, los gastos administrativos se detallan así:

	2017	2016
Gastos de personal	¢ 320,596,232	287,698,402
Gastos servicios externos	9,370,088	10,908,447
Gastos de movilidad y comunicaciones	5,792,139	7,079,153
Gastos de infraestructura	83,675,409	94,105,395
Gastos generales	163,876,422	156,346,373
Total gastos de administración	¢ 583,310,290	556,137,769

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 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	2017	2016	2016
Disponibilidades	1,031,656,371	1,226,543,289	805,888,995
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	1,173,062,580	2,765,577,471	1,478,120,402
Inversiones en instrumentos financieros	1,173,062,580	2,765,577,471	1,478,120,402
Total efectivo y equivalentes	¢ 2,204,718,950	3,992,120,760	2,284,009,397

xxiv. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2017	2016	2016	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	3,088,865,562	2,739,758,459	2,749,546,348	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	45,026,095	39,381,188	39,270,236	Garantía de obligaciones

xxv. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2017	2016	2016
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	294,712	387,671	275,995
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,636,416	1,375,931	1,389,550
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	557,325	658,678	758,432
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	13,752	15,384	14,779
Saldo Activo en Dólares		\$ 2,502,205	2,437,664	2,438,756
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de compra	1,602,954	1,545,094	1,434,818
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	30,159	24,052	27,295
Total Pasivo en Dólares		\$ 1,633,113	1,569,146	1,462,114
Posición Monetaria Activa		\$ 869,092	868,518	976,642

El tipo de cambio al 30 de setiembre del 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 fue el siguiente:

	sep-17	dic-16	sep-16
Activos en Dólares	568.33	548.18	546.33
Pasivos en Dólares	568.33	548.18	546.33

xxvi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxvii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de setiembre del 2017, diciembre 2016 y setiembre del 2016 en miles de colones se muestra a continuación:

		Setiembre 2017		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2,254,782,668	4,090,562,336	(1,835,779,668)
b.- De 31 a 60 días		377,367,477	741,486,705	(364,119,228)
c.- De 61 a 90 días		425,496,425	1,333,905,606	(908,409,182)
d.- De 91 a 180 días		2,169,178,516	2,335,987,631	(166,809,115)
e.- De 181 a 365 días		2,510,008,989	3,168,307,365	(658,298,376)
f.- Más de 365 días		12,416,007,457	4,060,185,512	8,355,821,944
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,673,222,867	0	1,673,222,867

		Diciembre 2016		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3,602,133,406	4,624,249,707	(1,022,116,301)
b.- De 31 a 60 días		900,480,109	1,065,872,441	(165,392,332)
c.- De 61 a 90 días		577,664,702	914,102,326	(336,437,624)
d.- De 91 a 180 días		1,789,154,979	1,686,816,392	102,338,587
e.- De 181 a 365 días		1,721,448,114	2,587,448,284	(866,000,169)
f.- Más de 365 días		10,756,876,233	3,824,921,192	6,931,955,041
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,233,689,634	0	1,233,689,634

		Setiembre 2016		
En miles de colones		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	0	1,361,464,998

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre del 2017, 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 Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Setiembre del 2017									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
		días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1,031,656,371	-	-	-	-	-	-	-	1,031,656,371
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,028,276,853	178,979,955	319,925,001	1,906,260,998	1,999,139,912	3,461,191,683	-	8,893,774,402
Cartera de crédito	-	194,849,445	198,387,521	105,571,424	262,917,518	510,869,076	8,954,815,774	1,673,222,867	11,900,633,625
Total de recup. de Activos	1,031,656,371	1,223,126,297	377,367,477	425,496,425	2,169,178,516	2,510,008,989	12,416,007,457	1,673,222,867	21,826,064,398
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,118,381,388	880,243,902	728,995,207	1,302,020,016	2,278,296,818	2,928,765,004	61,039,335	-	11,297,741,669
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	39,457,121	2,046,242	20,802,723	25,603,628	206,222,681	3,999,071,069	-	4,293,203,464
Cargos por pagar	3,135,735	49,344,190	10,445,255	11,082,867	32,087,185	33,319,680	75,109	-	139,490,022
Total venc. de pasivos	3,121,517,123	969,045,212	741,486,705	1,333,905,606	2,335,987,631	3,168,307,365	4,060,185,512	-	15,730,435,155
Diferencia	(2,089,860,753)	254,081,085	(364,119,228)	(908,409,182)	(166,809,115)	(658,298,376)	8,355,821,944	1,673,222,867	6,095,629,243

CREDECOOP R.L.									
Calce de Plazos (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Diciembre de 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	1,226,543,289	-	-	-	-	-	-	-	1,226,543,289
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	2,214,812,925	690,539,950	466,280,868	1,516,395,374	1,239,872,567	2,813,610,935	-	8,941,512,618
Cartera de crédito	-	160,777,192	209,940,159	111,383,834	272,759,604	481,575,548	7,943,265,298	1,233,689,634	10,413,391,269
Total de recup. de Activos	1,226,543,289	2,375,590,117	900,480,109	577,664,702	1,789,154,979	1,721,448,114	10,756,876,233	1,233,689,634	20,581,447,176
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,363,692,397	1,220,090,237	1,034,884,595	898,576,372	1,597,739,403	2,384,399,209	476,505,630	-	10,975,887,842
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,883,284	1,898,978	5,818,136	52,077,604	168,272,841	3,348,375,131	-	3,578,325,974
Cargos por pagar	5,445,774	33,138,016	29,088,868	9,707,818	36,999,385	34,776,234	40,432	-	149,196,526
Total venc. de pasivos	3,369,138,171	1,255,111,536	1,065,872,441	914,102,326	1,686,816,392	2,587,448,284	3,824,921,192	-	14,703,410,342
Diferencia	(2,142,594,882)	1,120,478,581	(165,392,332)	(336,437,624)	102,338,587	(866,000,169)	6,931,955,041	1,233,689,634	5,878,036,834

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Setiembre 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

La situación al 30 de setiembre del 2017 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 2017, 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 2017, 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 2017 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 2017, diciembre del 2016 y setiembre del 2016 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre de 2017
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	505,058,497	2,024,487,600	1,946,866,890	1,079,377,675	3,138,291,251	8,694,081,912
Cartera de créditos MN	8,502,948,258						8,502,948,258
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	8,502,948,258	505,058,497	2,024,487,600	1,946,866,890	1,079,377,675	3,138,291,251	17,197,030,170
Obligaciones con el público MN	556,022,285	1,792,825,758	2,035,199,460	3,029,486,222	35,980,702	42,743,470	7,492,257,896
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,358,523,286						4,358,523,286
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	4,914,545,571	1,792,825,758	2,035,199,460	3,029,486,222	35,980,702	42,743,470	11,850,781,182
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,588,402,687	(1,287,767,261)	(10,711,860)	(1,082,619,332)	1,043,396,973	3,095,547,781	5,346,248,988
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	293,111,378	14,378,749	34,353,400	19,800,219	33,744,594	785,112,693	1,180,501,033
Cartera de créditos ME	287,136,156						287,136,156
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	580,247,534	14,378,749	34,353,400	19,800,219	33,744,594	785,112,693	1,467,637,189
Obligaciones con el público ME	41,060,984	339,224,020	62,062,778	24,714,495	-	-	467,062,278
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	41,060,984	339,224,020	62,062,778	24,714,495	-	-	467,062,278
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	539,186,550	(324,845,271)	(27,709,378)	(4,914,276)	33,744,594	785,112,693	1,000,574,911
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	9,083,195,793	519,437,246	2,058,841,000	1,966,667,109	1,113,122,269	3,923,403,943	18,664,667,359
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	4,955,606,555	2,132,049,778	2,097,262,239	3,054,200,717	35,980,702	42,743,470	12,317,843,460
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,127,589,237	(1,612,612,532)	(38,421,239)	(1,087,533,607)	1,077,141,567	3,880,660,474	6,346,823,899

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2016
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	1,209,337,600	1,568,644,041	1,423,189,847	211,675,200	3,525,890,856	7,938,737,544
Cartera de créditos MN	7,480,763,199						7,480,763,199
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	7,480,763,199	1,209,337,600	1,568,644,041	1,423,189,847	211,675,200	3,525,890,856	15,419,500,743
Obligaciones con el público MN	-	167,840,916	398,325,406	504,003,528	347,801,285	27,351,397	1,445,322,532
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	3,638,144,921						3,638,144,921
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	3,638,144,921	167,840,916	398,325,406	504,003,528	347,801,285	27,351,397	5,083,467,453
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,842,618,278	1,041,496,684	1,170,318,635	919,186,319	(136,126,085)	3,498,539,459	10,336,033,290
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	469,337,145	-	8,078,803	10,915,634	16,157,606	394,555,778	899,044,966
Cartera de créditos ME	331,363,803						331,363,803
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	800,700,948	-	8,078,803	10,915,634	16,157,606	394,555,778	1,230,408,769
Obligaciones con el público ME	-	10,825,678	26,512,770	150,549,524	30,051,250	53,135,087	271,074,308
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	10,825,678	26,512,770	150,549,524	30,051,250	53,135,087	271,074,308
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	800,700,948	(10,825,678)	(18,433,967)	(139,633,890)	(13,893,644)	341,420,691	959,334,460
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	8,281,464,147	1,209,337,600	1,576,722,844	1,434,105,481	227,832,806	3,920,446,634	16,649,909,511
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	3,638,144,921	178,666,594	424,838,176	654,553,051	377,852,535	80,486,484	5,354,541,761
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,643,319,226	1,030,671,006	1,151,884,668	779,552,429	(150,019,729)	3,839,960,150	11,295,367,750

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
Moneda 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
Moneda 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
1) 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
2) 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

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 iguallen 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 2017, 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 2017 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.