



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

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes a diciembre 2017, diciembre 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 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 31 de diciembre de 2017 es de 53 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 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, están de conformidad a la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las

aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación,

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2017	2016
Compra	566.42	548.18
Venta	572.56	561.10

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

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

		de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta		Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenidas al Vencimiento	al	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

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

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

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

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los

Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

- a.** Valor de mercado
 - b.** Actualización del valor de la garantía
 - c.** Porcentaje de aceptación
 - d.** Valor ajustado de la garantía
- Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales
- a.** Escala principal y segmentos de escalas
 - b.** Homologación del segmento AB
 - c.** Homologación del segmento CD

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

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

$(\text{Saldo total adeudado} - \text{valor ajustado ponderado de la garantía}) \times \% \text{ de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).}$

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

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

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

vi. Bienes Realizables.

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

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, un 7% de Reserva Fondo de Socorro Mutuo, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una Reserva de Fortalecimiento Patrimonial de un 15% sobre el excedente.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

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

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

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

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

<u>Al 30 de Diciembre 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	28,575,433	13,491,498
Niveles Gerenciales	Física	39,152,447	27,640,967
		<u>67,727,880</u>	<u>41,132,466</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>

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

i. Disponibilidades:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2017	2016
Efectivo	¢ 284,085,656	141,243,249
Dinero en cajas y bóvedas	284,085,656	140,921,092
Efectivo en tránsito	0	322,158
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	962,047,396	1,085,300,040
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	380,554,529	350,330,109
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	581,492,867	734,969,931
	¢ 1,246,133,053	1,226,543,289

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2017	2016
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 8,069,187,645	8,941,512,618
Inversiones Disponibles Para La Venta	7,698,988,576	8,591,552,758
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	367,072,831	73,852,476
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	4,256,097,842	5,777,941,823
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2,858,289,032	2,533,593,256
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	217,528,871	206,165,203
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	50,648,716	39,381,188
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	50,648,716	39,381,188
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	319,550,354	310,578,672
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	319,550,354	310,578,672
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 8,069,187,645	8,941,512,618

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016 es el siguiente:

Diciembre 2017

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO VALORES	FONDO	6.46%	VISTA	267,356,186
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	310,640,382
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	203,488,593
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	511,227,945
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	532,946,315
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	184,108,727
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	193,798,660
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	145,348,995
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SET-21	263,646,730
BCCR	BEM - C	9.20%	12-DEC-18	513,082,685
PROMERICA	CDP	8.50%	13-DIC-18	2,000,000
PROMERICA	CDP	8.75%	27-FEB-18	300,000,000
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
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				6,824,288,968
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.61%	CERRADO	59,558,621
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.83%	VISTA	87,631,977
B.N FONDOS	FONDO	1.62%	VISTA	142,907,307
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	79,719,894
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	287,352,937
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	160,288,386
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	57,240,485
Subtotal disponibles para la venta				874,699,608
Total				7,698,988,576
Colones				
Valores restringidos				
PROMERICA	CDP	7.50%	04-JUN-18	1,000,000
PROMERICA	CDP	8.25%	27-FEB-18	2,000,000

BCR	CDP	8.25%	18-OCT-18	11,250,000
Subtotal restringidos				14,250,000
Dólares				
Valores restringidos				
NACIONAL \$	CDP\$	3.04%	13-AUG-18	2,832,100
COOPENAE \$	CDP\$	2.00%	30-JAN-18	33,566,616
Subtotal restringidos				36,398,716
Total				50,648,716

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

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto ¢ 1,941,020,707 y ¢ 2,765,577,471 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2017	2016
Créditos vigentes	¢ 9,844,894,429	7,812,127,002
Préstamos con otros recursos vigentes	9,629,810,887	7,611,400,411
Tarjeta de crédito vigente	215,083,542	200,726,590
Créditos vencidos	2,681,513,020	2,181,952,004
Préstamos con otros recursos vencidos	2,605,533,783	2,110,454,022
Tarjeta de crédito vencidos	75,979,238	71,497,982
Créditos en cobro judicial	154,482,002	164,312,864
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	145,020,518	151,142,289
Tarjeta de crédito en cobro judicial	9,461,484	13,170,575
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	272,470,592	254,999,399
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	272,470,592	254,999,399
Total cartera de créditos y productos	12,953,360,043	10,413,391,269
Estimación para cartera de créditos	(386,178,052)	(350,410,008)
Total cartera de créditos, neta	¢ 12,567,181,992	10,062,981,261

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

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2017	2016
Cartera de créditos originada por la entidad	12,680,889,451	10,158,391,870
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
	¢ 12,680,889,451	10,158,391,870

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 diciembre del 2017 y diciembre del 2016.

	2017	2016
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 208,972,863	156,624,996
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	251,032,547	91,200,000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(109,595,402)	(38,852,133)
Reclasificaciones a otras estimaciones	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año anterior	<u>350,410,008</u>	<u>208,972,863</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	230,185,662	251,032,547
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(193,842,619)	(109,595,402)
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	<u>575,000</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>386,178,052</u>	<u>350,410,008</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre 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	Diciembre 2017
Certificados a plazo	0.49%	62,568,351
Hipotecaria	74.41%	9,436,295,372
Fiduciaria	25.09%	3,182,025,728
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 12,680,889,451
	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%	¢ 10,158,391,870

Concentración de la cartera por actividad económica.

Para el período comparativo diciembre 2017 se reclasifica la composición de la categoría de productivo y comercio.

Actividad Económica Financiada	Composición	Diciembre 2017
Productivo	21.05%	2,669,287,764
Comercio	35.33%	4,480,603,791
Vivienda	10.18%	1,290,825,119
Personales	33.44%	4,240,172,778
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 12,680,889,451
	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

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

Diciembre 2017			
	Composición		Principal
Al día	77.64%	¢	9,844,894,429
de 1 a 30 días	10.22%		1,295,546,650
de 31 a 60 días	5.41%		685,807,394
de 61 a 90 días	4.46%		566,085,733
de 91 a 120 días	1.00%		126,364,145
de 121 a 180 días	0.06%		7,676,254
Más de 180 días	0.00%		32,843
Cobro judicial	1.22%		154,482,002
Totales	100%	¢	12,680,889,451

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

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

Diciembre 2017					
Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢ 299,526,438	2,956	¢	12,680,889,451	¢	272,470,592
De ¢ 299,526,438 hasta ¢ 599,052,875	0		0		0
De ¢ 599,052,875 hasta ¢ 898,579,313	0		0		0
	2,956	¢	12,680,889,451	¢	272,470,592

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

		2017	2016
Monto de los préstamos	¢	88,985,156	185,235,850
Número de los préstamos		17	43

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

		2017	2016
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	154,482,002	164,312,864
Número de Préstamos en cobro judicial		61	75
Porcentaje sobre cartera de créditos		1.22%	1.62%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

		2017	2016
Otras cuentas por cobrar	¢	<u>25,937,467</u>	<u>22,279,367</u>
Otras cuentas por cobrar		25,937,467	22,279,367
Sub-total otras cuentas por cobrar		<u>25,937,467</u>	<u>22,279,367</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad		<u>(461,341)</u>	<u>(255,601)</u>
Total cuentas por cobrar, neto	¢	<u><u>25,476,126</u></u>	<u><u>22,023,766</u></u>

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, es el siguiente:

		2017	2016
Estimación por deterioro cuentas por cobrar			
Saldo al inicio	¢	255,601	1,868,371
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		2,500,000	0
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas		<u>(2,294,260)</u>	<u>(1,612,770)</u>
Saldo al final del año examinado	¢	<u><u>461,341</u></u>	<u><u>255,601</u></u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, los bienes realizables, neto se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>506,376,743</u>	<u>582,422,995</u>
Recibidos en dación de pago	292,034,027	389,684,854
Adjudicados en remate judicial	214,342,716	192,738,141
Bienes adquiridos o producidos para la venta	<u>70,674</u>	<u>172,656</u>
Total bienes realizables	506,447,416	582,595,650
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(473,624,088)</u>	<u>(531,577,324)</u>
Bienes realizables, neto	<u><u>32,823,329</u></u>	<u><u>51,018,327</u></u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal	2017	2016
Saldo al inicio	531,577,324	812,576,256
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	38,666,872	231,974,917
Estimación acreditada a resultados año examinado	<u>(96,620,108)</u>	<u>(512,973,850)</u>
Saldo al final del año examinado	<u><u>¢ 473,624,088</u></u>	<u><u>531,577,324</u></u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo	2017	2016
	Control		
Participaciones en entidades financieras del país		<u>75,771</u>	<u>74,399</u>
Coopenae, R.L.	Minoritario	17,439	14,399
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1,500	1,500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	500	1,500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000
Coocique, R.L.	Minoritario	6,332	7,000
Participación en empresas no financieras del país		<u>10,045,530</u>	<u>35,045,530</u>
Concoosur, R.L.	Minoritario	0	25,000,000
Cost, S.A.	Minoritario	9,499,200	9,499,200

Cenecoop R.L	546,330	546,330
Subtotal	10,121,301	35,119,929
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢ 10,121,301	35,119,929

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2017	2016
Terrenos	418,810,672	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	128,539,383
Equipo y mobiliario	163,425,534	163,177,305
Equipo de computación	134,386,489	114,853,357
Total costo	845,162,079	763,624,717
Depreciación acumulada	(224,087,280)	(197,928,495)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 621,074,799	565,696,221

	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/12/2017
Costo				
Terrenos	357,054,672	61,756,000	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y mobiliario	163,177,305	665,401	417,171	163,425,534
Equipo de computación	114,853,357	21,303,456	1,770,323	134,386,489
Total	763,624,717	83,724,857	2,187,494	845,162,079
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	3,641,949	2,570,788	0	6,212,737
Equipo y mobiliario	104,136,927	12,572,683	199,837	116,509,773
Equipo de computación	90,149,619	12,986,460	1,771,309	101,364,770
Total Depreciación acumulada	197,928,495	28,129,931	1,971,147	224,087,280
Propiedad, mobiliario y equipo neto	565,696,221	55,594,926	216,348	621,074,799

	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2016
Costo				
Terrenos	357,054,672	0	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y Mobiliario	194,079,657	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	818,597,285	16,411,355	71,383,924	763,624,717

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	216,710,374	38,584,784	57,366,663	197,928,495
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	601,886,912	(22,173,429)	14,017,261	565,696,221

viii. Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
Gastos pagados por anticipado	2,602,208	2,283,310
Póliza de seguros pagada por anticipado	2,602,208	2,283,310
Bienes diversos	54,368,404	19,807,964
Papelería, útiles y otros materiales	13,141,281	1,169,206
Construcciones en proceso	40,648,350	6,880,557
Otros bienes diversos	578,773	11,758,201
Operaciones pendientes de imputación	45,844,994	72,168,155
Operaciones por liquidar	45,844,994	72,168,155
Activos intangibles	31,069,726	28,678,439
Software	31,069,726	28,678,439
Valor de adquisición del software	180,795,965	166,798,571
(Amortización acumulada de software adquirido)	(151,686,240)	(140,080,132)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	1,960,000
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893
Depósitos en garantía	129,893	129,893
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	86,506	86,506
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	43,387	43,387
Total de otros activos	¢ 134,015,225	123,067,761

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 140,080,132	131,180,311
Amortización del período	11,606,108	12,281,780
Retiro de intangible	0	(3,381,959)
Saldo al final	¢ 151,686,240	140,080,132

ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, se detallan a continuación:

	2017	2016
Captaciones a la vista	¢ 3,385,753,258	3,363,580,573
Depósitos de ahorro a la vista	3,375,061,837	3,331,792,681
Captaciones a plazo vencidas	10,691,421	31,787,892
Otras obligaciones con el público a la vista	351,006	111,824
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	351,006	111,824
Captaciones a plazo	8,100,087,798	7,612,195,445
Depósitos de ahorro a plazo	425,968,135	437,419,099
Ahorro navideño	69,749,739	64,339,646
Ahorro escolar	28,807,815	23,580,440
Ahorro Credeplan	237,450,155	281,086,449
Ahorro Marchamo	16,527,860	7,556,149
Ahorro vacacional	9,566,879	16,873,744
Ahorro multilíder	18,109,713	6,582,865
Ahorro feliz navidad	28,235,464	20,533,869
Ahorro líderes del saber	17,520,511	16,865,938
Captaciones a plazo con el público	7,373,073,131	7,020,799,466
Certificados de inversión	7,373,073,131	7,020,799,466
Captaciones a plazo afectadas con garantía	301,046,532	153,976,880
Certificados de inversión	301,046,532	153,976,880
Cargos por pagar por obligaciones con el público	83,338,605	89,377,567
Cargos por pagar por obligaciones con el público	83,338,605	89,377,567
Total obligaciones con el público	¢ 11,569,530,666	11,065,265,409

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

	Diciembre 2017	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	10,835	3,309,414,545
Depósitos restringidos e inactivos	14,316	76,338,713
Otras obligaciones con el público	77	351,008
	<u>25,228</u>	<u>3,386,104,266</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,190	7,785,677,747
Depósitos restringidos e inactivos	2,246	314,410,049
	<u>6,436</u>	<u>8,100,087,796</u>

	31,664	11,486,192,062
Cargos Financieros por Pagar		83,338,604
	31,664	¢ 11,569,530,666

	Diciembre 2016	
	No. Clientes	Monto
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
	24,152	3,363,692,397
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,345	7,449,745,934
Depósitos restringidos e inactivos	1,696	162,449,511
	6,041	7,612,195,445
	30,193	10,975,887,842
Cargos Financieros por Pagar		89,377,567
	30,193	¢ 11,065,265,409

Las tasas de captación al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, son las siguientes:

	Diciembre 2017		Diciembre 2016	
A la Vista	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	7.00%	0%	7.00%	0%
Credeplan	7.00%	0%	7.00%	0%
Vacacional	7.00%	0%	7.00%	0%
Escolar	7.00%	0%	7.00%	0%
Marchamo	7.00%	0%	7.00%	0%
Feliz navidad	7.00%	0%	7.00%	0%
Líderes del saber	7.00%	0%	7.00%	0%
Multilíder	7.00%	0%	7.00%	0%
Certificados de ahorro a plazo materializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.00%	3.25%	9.00%
Dólares	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%
Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.50%	9.25%	3.50%	9.25%
Dólares	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%

x. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2017	2016
Obligaciones con entidades financieras a la vista	<u>3,199,812</u>	<u>0</u>
Sobregiros en cuentas a la vista en entid. financ. del país	3,199,812	0
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>3,925,622,860</u>	<u>3,250,533,375</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>3,925,622,860</u>	<u>3,250,533,375</u>
Fideicomiso FINADE-BCR	3,925,622,860	3,250,533,375
Obligaciones con Entidades no financieras	<u>304,128,065</u>	<u>327,792,599</u>
Financiamientos entidades no financieras del país	<u>304,128,065</u>	<u>327,792,599</u>
Infocoop	304,128,065	327,792,599
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>83,508,966</u>	<u>59,818,959</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>83,508,966</u>	<u>59,818,959</u>
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 4,316,459,704</u>	<u>3,638,144,933</u>

La composición de la deuda al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, es el siguiente:

Diciembre 2017					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2017
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	304,128,054
FINADE	5100	15	5.90%	PAGARES	130,836,514
FINADE	5109	15	5.90%	PAGARES	168,436,397
FINADE	5110	15	5.90%	PAGARES	501,759,598
FINADE	5219	15	5.95%	PAGARES	429,583,698
FINADE	5218	15	5.95%	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	5.90%	PAGARES	93,166,667
FINADE	5500	15	5.90%	PAGARES	187,806,667
FINADE	5524	15	5.90%	PAGARES	80,686,667
FINADE	5525	15	5.90%	PAGARES	91,147,333
FINADE	5567	15	5.95%	PAGARES	54,646,667
FINADE	5617	14	5.85%	PAGARES	29,238,279
FINADE	5691	15	5.90%	PAGARES	93,333,333
FINADE	5719	14	5.80%	PAGARES	77,093,391
FINADE	5720	14	5.80%	PAGARES	121,085,714
FINADE	5776	14	5.75%	PAGARES	67,135,714

FINADE	5777	14	5.75%	PAGARES	4,642,857
FINADE	5813	13	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5814	13	5.90%	PAGARES	10,000,000
FINADE	5815	14	5.90%	PAGARES	14,000,000
FINADE	5823	14	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5824	13	5.90%	PAGARES	5,000,000
FINADE	5825	13	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5826	12	5.90%	PAGARES	12,475,000
FINADE	5827	12	5.90%	PAGARES	16,150,000
FINADE	5909	12	5.90%	PAGARES	25,000,000
FINADE	5910	12	5.90%	PAGARES	48,453,147
FINADE	5911	13	5.90%	PAGARES	25,000,000
FINADE	5912	13	5.90%	PAGARES	38,885,256
FINADE	5914	14	5.90%	PAGARES	29,248,671
FINADE	6022	13	5.90%	PAGARES	69,800,000
FINADE	6030	14	5.75%	PAGARES	306,449,000
FINADE	6031	13	5.75%	PAGARES	131,150,000
Total Colones					<u>4,229,750,914</u>

Diciembre 2016

Entidad	N° 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>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2017	2016
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<u>453,015,534</u>	<u>379,648,606</u>
Aportaciones patronales por pagar	9,967,061	8,099,497
Remuneraciones por pagar	12,044,989	9,664,629
Excedentes por pagar	39,136,890	31,106,553
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	30,355,564	27,194,150
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	208,429	157,147
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>361,302,600</u>	<u>303,426,631</u>
Provisiones	<u>65,678,069</u>	<u>87,025,218</u>
Provisiones para obligaciones patronales	62,350,614	85,765,743
Otras provisiones	<u>3,327,455</u>	<u>1,259,475</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>518,693,603</u>	<u>466,673,825</u>

xii. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2017	2016
Ingresos diferidos	<u>222,321,347</u>	<u>171,505,020</u>
Ingresos financieros diferidos	222,321,347	171,505,020
Intereses diferidos por cartera de créditos	4,439,710	5,634,875
Comisiones diferidas por cartera de créditos	217,881,637	165,870,145
Estimación por deterioro de créditos contingentes	<u>579,159</u>	<u>4,159</u>
Otras partidas pendientes de imputación	0	118,138
Total otros pasivos	¢ <u>222,900,506</u>	<u>171,627,317</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 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2017	2016
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>3,908,548,549</u>	<u>3,575,659,243</u>

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2017	2016
Reserva legal	¢ 484,607,281	437,321,603
Otras reservas obligatorias	<u>401,155,336</u>	<u>379,127,366</u>
Educación	353,382,436	334,064,277
Bienestar social	47,772,900	45,063,089
Otras reservas voluntarias	1,196,217,587	1,058,138,639
Reserva de capacitación	45,910,018	41,355,111
Reserva riesgo equipo de computo	43,405,434	41,509,884
Reserva cobertura de pérdidas	940,655,155	869,726,638
Fondo socorro mutuo	126,246,980	85,547,006
Reserva plataforma de diagnósticos	<u>40,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
Total de reservas patrimoniales	¢ 2,081,980,204	1,874,587,608

xv. Reservas patrimoniales:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2017 y 2016, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	2017	2016
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ 472,856,778	455,490,633
Reservas legales y estatutarias		
Legal (10%)	47,285,678	45,549,058
Educación (5%)	23,642,839	22,774,532
Bienestar social (6%)	28,371,407	27,329,438
Cobertura de pérdidas (15%)	70,928,517	68,323,595
Fondo socorro mutuo (7%)	<u>33,099,974</u>	<u>31,884,344</u>
Total reservas legales y estatutarias	203,328,415	195,860,967
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%)	¢ 11,821,419	11,387,269
Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	<u>9,457,136</u>	<u>9,109,815</u>
Total pasivos legales	21,278,555	20,497,084
Total participaciones sobre el excedente	<u>224,606,970</u>	<u>216,358,051</u>
Excedente a distribuir	¢ 248,249,808	239,132,583

En asamblea general de delegados número 25 celebrada el 19 de marzo del 2016 se aprueba que el porcentaje de reserva de socorro mutuo sea de un 7% a partir del periodo 2017, anteriormente se aplicó un 5%.

xvi. Cuentas contingentes deudoras:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
Cuentas Contingentes Deudoras	¢	
Líneas de crédito de utilización automática	309,251,503	276,806,241
Créditos pendientes de desembolsar	<u>11,740,000</u>	<u>26,600,000</u>
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ <u>320,991,503</u>	<u>303,406,241</u>

xvii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	<u>20,819,974,377</u>	<u>18,118,113,004</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	<u>19,800,798,859</u>	<u>17,296,379,534</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	19,800,798,859	17,296,379,534
Cuentas liquidadas	<u>1,008,399,804</u>	<u>812,262,955</u>
Créditos liquidados	983,788,033	789,945,444
Otras cuentas por cobrar	3,907,030	1,612,770
Inversiones liquidadas	20,704,742	20,704,742
Productos por cobrar en suspenso	<u>5,992,778</u>	<u>7,091,716</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	5,992,778	7,091,716
Otras cuentas de registro	<u>4,782,936</u>	<u>2,378,799</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>394,686,780</u>	<u>105,050,721</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>394,686,780</u>	<u>105,050,721</u>
Total otras cuentas de orden	¢ <u>21,214,661,158</u>	<u>18,223,163,726</u>

xviii. Ingresos financieros:

El saldo del 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016, los ingresos financieros se detallan así:

	2017	2016
Ingresos financieros por disponibilidades	<u>12,239,783</u>	<u>9,492,531</u>
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	12,239,783	9,492,531
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>668,031,976</u>	<u>618,891,999</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	434,306,234	447,162,614
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	233,725,742	171,729,385
Productos por Cartera de Crédito Vigente	<u>1,552,615,681</u>	<u>1,454,696,720</u>

Productos por préstamos con otros recursos	1,485,224,505	1,397,728,584
Productos por tarjetas de crédito	67,391,176	56,968,136
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	15,532,863	15,108,028
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(29,206,628)	(24,245,751)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(7,657)	(290,336)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	8,370,345	5,569,799
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	25,360,294	21,834,040
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	11,276,694	12,729,561
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(260,186)	(489,285)
Otros ingresos financieros	80,061,597	161,477,250
Comisiones por líneas de crédito	45,046,323	37,792,804
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	32,158,163	111,124,231
Otros ingresos financieros diversos	2,857,112	12,560,215
Total ingresos financieros	¢ 2,328,481,900	2,259,666,529

xix. Gastos financieros:

El saldo del 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016, los gastos financieros se detallan así:

	2017	2016
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 711,691,488	658,768,383
Gastos por captaciones a la vista	82,777,343	74,290,635
Gastos por captaciones a plazo	628,914,145	584,477,748
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	208,361,818	205,487,430
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	183,079,910	178,402,566
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	25,281,907	27,084,864
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	0
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	3,737	606,930
Otros Gastos Financieros	12,309,729	15,597,907
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	8,850,240	4,807,610
Otros gastos financieros diversos	3,459,489	10,790,297
Total gastos financieros	¢ 932,366,772	880,460,650

xx. Gastos administrativos:

El saldo del 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016, los gastos administrativos se detallan así:

	2017	2016
Gastos de personal	¢ 451,661,464	392,563,984
Gastos servicios externos	14,276,210	20,124,478
Gastos de movilidad y comunicaciones	9,302,468	9,793,143
Gastos de infraestructura	112,424,155	126,053,617
Gastos generales	226,173,416	226,947,398
Total gastos de administración	¢ 813,837,713	775,482,621

xxi. Equivalentes de efectivo:**Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo. Así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	2017	2016
Disponibilidades	1,246,133,053	1,226,543,289
Inversiones en instrumentos financieros		
Disponibles para la venta	1,941,020,707	2,765,577,471
Inversiones en instrumentos financieros	1,941,020,707	2,765,577,471
Total efectivo y equivalentes	¢ 3,187,153,760	3,992,120,760

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2017	2016	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	3,075,817,903	2,739,758,459	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	50,648,716	39,381,188	Garantía de obligaciones

xxiii. Posición Monetaria en Moneda Extranjera:

Al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2017	2016
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	337,403	387,671
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,617,080	1,375,931
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	557,947	658,678
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	7,054	15,384
Saldo Activo en Dólares	\$	2,519,483	2,437,664
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de compra	1,566,959	1,545,094
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	20,611	24,052
Total Pasivo en Dólares	\$	1,587,570	1,569,146
Posición Monetaria Activa	\$	931,913	868,518

El tipo de cambio al 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, fue el siguiente:

	dic-17	dic-16
Activos en Dólares	566.42	548.18
Pasivos en Dólares	566.42	548.18

xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidados en colones y dólares al 31 de diciembre del 2017 y diciembre 2016, en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones	Diciembre 2017		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 2,707,912,849	4,227,874,724	(1,519,961,875)
b.- De 31 a 60 días	1,071,753,627	1,028,202,493	43,551,133
c.- De 61 a 90 días	590,200,476	1,039,549,204	(449,348,728)
d.- De 91 a 180 días	787,766,167	2,446,027,633	(1,658,261,466)
e.- De 181 a 365 días	2,591,109,668	3,043,039,413	(451,929,745)
f.- Más de 365 días	12,907,544,338	4,101,296,902	8,806,247,436
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,612,393,616	0	1,612,393,616

En miles de colones	Diciembre 2016		
	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

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre 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.

xxvi. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

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

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Diciembre 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	1,246,133,053	-	-	-	-	-	-	-	1,246,133,053
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,247,302,343	849,171,754	462,375,313	536,499,072	2,044,031,114	2,929,808,050	-	8,069,187,645
Cartera de crédito	-	214,477,453	222,581,873	127,825,163	251,267,095	547,078,554	9,977,736,289	1,612,393,616	12,953,360,043
Total de recup. de Activos	1,246,133,053	1,461,779,796	1,071,753,627	590,200,476	787,766,167	2,591,109,668	12,907,544,338	1,612,393,616	22,268,680,741
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,386,104,264	789,525,640	1,012,123,541	1,008,128,042	2,342,213,173	2,781,853,657	166,243,744	-	11,486,192,061
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	3,199,812	7,876,096	2,097,826	16,206,256	59,904,297	208,697,391	3,934,969,059	-	4,232,950,737
Cargos por pagar	2,814,246	38,354,665	13,981,126	15,214,907	43,910,162	52,488,365	84,099	-	166,847,571
Total venc. de pasivos	3,392,118,322	835,756,402	1,028,202,493	1,039,549,204	2,446,027,633	3,043,039,413	4,101,296,902	-	15,885,990,370
Diferencia	(2,145,985,270)	626,023,394	43,551,133	(449,348,728)	(1,658,261,466)	(451,929,745)	8,806,247,436	1,612,393,616	6,382,690,371

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado

En miles de colones al 31 de diciembre del 2016

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	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

La situación al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2017 y diciembre del 2016, se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre 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	-	1,364,487,600	568,725,000	2,259,365,200	211,675,200	3,125,828,747	7,530,081,747
Cartera de créditos MN	8,139,526,826	4,171,317,232					12,310,844,058
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	8,139,526,826	5,535,804,832	568,725,000	2,259,365,200	211,675,200	3,125,828,747	19,840,925,805
Obligaciones con el público MN	896,595,790	1,549,478,788	2,178,107,655	2,848,823,947	37,308,188	36,693,583	7,547,007,950
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,313,259,883						4,313,259,883
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	5,209,855,673	1,549,478,788	2,178,107,655	2,848,823,947	37,308,188	36,693,583	11,860,267,834
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,929,671,152	3,986,326,045	(1,609,382,655)	(589,458,747)	174,367,012	3,089,135,164	7,980,657,971
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	324,335,853	-	16,815,594	19,733,676	33,631,188	762,467,495	1,156,983,805
Cartera de créditos ME	291,372,125						291,372,125
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	615,707,978	-	16,815,594	19,733,676	33,631,188	762,467,495	1,448,355,930
Obligaciones con el público ME	24,158,153	112,871,051	253,876,926	125,749,137	-	-	516,655,268
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	24,158,153	112,871,051	253,876,926	125,749,137	-	-	516,655,268
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	591,549,825	(112,871,051)	(237,061,333)	(106,015,461)	33,631,188	762,467,495	931,700,662
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	8,755,234,803	5,535,804,832	585,540,594	2,279,098,876	245,306,388	3,888,296,242	21,289,281,735
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	5,234,013,826	1,662,349,839	2,431,984,581	2,974,573,084	37,308,188	36,693,583	12,376,923,102
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,521,220,977	3,873,454,993	(1,846,443,988)	(695,474,208)	207,998,200	3,851,602,658	8,912,358,633

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

Riesgo cambiario:

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

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

Al 31 de diciembre del 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 31 de diciembre 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.