



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

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

Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre del 2016

(Con cifras correspondientes a diciembre 2015, setiembre 2015)

CREDECOOP R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal.

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

ii. País de Constitución.

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de setiembre del 2016 es de 40 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

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

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 31-04, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGE, SUGEVAL, y SUPEN y los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con períodos 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 SUGE, 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 realizarán 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 sobrevaluados.

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 2016, diciembre del 2015 y setiembre del 2015, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

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

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

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

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

(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 pondrá 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 $\leq €65,0$ 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 SUGE 1-05 referente a la calificación de deudores.

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

vi. Bienes Realizables.

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

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

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

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

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

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

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

Al 31 de Diciembre del 2015

Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	41,581,399	15,264,923
Niveles Gerenciales	Física	42,031,972	22,095,931
		83,613,371	37,360,854

Al 30 de Setiembre del 2015

Tipo de vinculación:

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

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

i. Disponibilidades:

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

Efectivo			
Dinero en cajas y bóvedas			
Efectivo en tránsito			
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país			
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales			
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas			

	2016	2015	2015
¢ 243,038,634	201,021,275	143,333,032	
131,525,967	121,878,333	126,234,870	
111,512,667	79,142,941	17,098,162	
<u>562,850,361</u>	<u>906,374,094</u>	<u>585,104,581</u>	
189,959,961	375,455,144	308,930,516	
<u>372,890,400</u>	<u>530,918,949</u>	<u>276,174,066</u>	
¢ 805,888,995	<u>1,107,395,368</u>	<u>728,437,613</u>	

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

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

INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAÍS

Inversiones Disponibles Para La Venta

Instrumentos financieros del sector público no financieros del país
Recursos propios

Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios

Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez

Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país
Respaldo Reserva liquidez

Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos

Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito

Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados

a Inversiones en Instrumentos Financieros

Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros

Total en inversiones en instrumentos financieros

	2016	2015	2015
¢ 8,287,321,296	8,091,499,729	7,630,290,013	
8,040,170,690	7,843,838,976	7,400,488,756	
75,508,581	71,467,001	71,365,027	
5,215,115,761	5,500,906,545	5,047,126,709	
2,540,794,130	2,073,986,110	2,081,300,754	
208,752,218	197,479,321	200,696,266	
<u>39,270,236</u>	<u>39,393,895</u>	<u>39,197,049</u>	
39,270,236	39,393,895	39,197,049	
<u>207,880,370</u>	<u>208,266,859</u>	<u>190,604,209</u>	
207,880,370	208,266,859	190,604,209	
¢ 8,287,321,296	8,091,499,729	7,630,290,013	

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

Setiembre 2016				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.N FONDOS	FONDO	2.56%	VISTA	201,310,215
MERCADO VALORES	FONDO	6.77%	VISTA	385,999,467
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	345,105,579
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	220,985,545
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	550,520,585
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	578,771,666
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	199,939,303
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	210,462,424
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	157,846,818
BCCR	BEM - O	9.57%	08-SEP-21	277,162,210
PROMERICA	CDP	9.00%	27-FEB-17	250,000,000
PROMERICA	CDP	8.80%	29-SEP-17	300,000,000
ALIANZA	CDP	11.50%	18-NOV-16	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.50%	21-MAR-17	200,000,000
ALIANZA	CDP	10.50%	21-JUL-17	300,000,000
ANDE 1	CDP	9.50%	26-JAN-17	550,000,000
COOPEBANPO	CDP	11.15%	30-MAY-17	650,000,000
COOPEMEP	CDP	10.00%	22-FEB-17	350,000,000
COOPEMEP	CDP	9.00%	23-MAY-17	200,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-DEC-16	300,000,000
COOPENAE	CDP	7.00%	25-OCT-16	300,000,000
COOPESERVI	CDP	11.50%	27-MAR-17	200,000,000
COOPESERVI	CDP	9.75%	26-JUL-17	42,500,000
COOPESERVI	CDP	10.50%	23-AUG-17	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,320,603,812
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.67%	CERRADO	57,497,747
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.89%	VISTA	350,491,833
BCT	CDP \$	1.52%	28-OCT-16	27,316,500
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	75,508,581
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	153,737,262
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	55,014,956
Subtotal disponibles para la venta				719,566,878
Total				8,040,170,690

Colones**Valores restringidos**

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

Dólares**Valores restringidos**

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

Diciembre 2015

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
BN FONDOS				
POPULAR VALORES	FONDO	3.70%	VISTA	652,541,240
B.C.R FONDOS	FONDO	2.69%	VISTA	88,182,429
MERCADO VALORES	FONDO	3.32%	VISTA	150,177,468
BCCR	BEM - C	6.89%	VISTA	368,091,240
BCCR	BEM - C	9.20%	20-NOV-19	765,188,844
BCCR	BEM - C	9.20%	20-NOV-19	437,250,768
BCCR	BEM - C	9.20%	04-SEP-19	328,736,523
BCCR	BEM-0	4.64%	10-AUG-16	292,660,842
BCCR	BEMV	5.95%	22-JUN-16	250,149,133
POPULAR	CDP	7.75%	29-JAN-16	400,000,000
PROMERICA	CDP	9.40%	27-FEB-16	250,000,000
PROMERICA	CDP	9.25%	29-SEP-16	300,000,000
ALIANZA	CDP	9.80%	22-MAR-16	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.25%	22-JUL-16	300,000,000
ALIANZA	CDP	11.50%	18-NOV-16	150,000,000
COOPEBANPO	CDP	11.47%	29-APR-16	580,000,000
COOPEMEP	CDP	12.00%	21-FEB-16	350,000,000
COOPEMEP	CDP	11.50%	23-MAY-16	200,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	25-APR-16	250,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-DEC-16	300,000,000
COOPESE	CDP	10.00%	26-JUL-16	42,500,000
COOPESERVI	CDP	10.10%	26-MAR-16	150,000,000
COOPESERVI	CDP	10.00%	22-AUG-16	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,155,478,487
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.54%	CERRADO	55,949,811

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

Colones

Valores restringidos

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

Dólares

Valores restringidos

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

Setiembre 2015

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

COOPENAE	CDP	10.50	25-APR-16	250,000,000
COOPESE	CDP	12.00	26-JUL-16	42,500,000
COOPESERVI	CDP	10.10	26-MAR-16	150,000,000
COOPESERVI	CDP	12.00	22-AUG-16	400,000,000

Subtotal disponibles para la venta
Dólares

Valores disponibles para la venta

MERCADO DE VALORES	FONDO	0.98	VISTA	106,824,814
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.69	CERREDO	55,644,968
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	0.89	VISTA	122,760,212
BCT	CDP\$	1.75	28-OCT-15	26,431,000
RECOPE	BRA2\$	5.85	03-APR-28	71,365,027
G \$	TP\$	5.06	26-NOV-25	147,095,747
G \$	TP\$	5.52	25-MAY-22	53,600,519

Subtotal disponibles para la venta

Total

6,816,766,469

583,722,286

7,400,488,756

Colones

Valores restringidos

BCR	CDP	6.95	29-MAY-16	2,350,000
BN	CDP	6.58	30-OCT-15	5,504,640

Subtotal restringidos

Dólares

7,854,640

Valores restringidos

COOPENAE\$	CDP\$	1.75	29-JAN-16	28,699,308
BCR\$	CDP\$	1.75	20-AUG-16	2,643,100

Subtotal restringidos

Total

31,342,408

39,197,049

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

iii. Cartera de créditos:

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

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

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

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

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

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

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

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

	2016	2015	2015
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 156,624,996	188,317,443	188,317,443
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	91,200,000	42,631,089	42,631,089
Estimación cargada por créditos insoluto o castigados	(38,852,133)	(74,319,377)	(74,319,377)
Reclasificaciones a otras estimaciones	0	(4,159)	(4,159)
Saldo al final del año anterior	208,972,863	156,624,996	156,624,996

Más o menos:

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

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

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Setiembre 2016
Certificados a plazo	0.75%	73,668,944
Hipotecaria	69.74%	6,872,732,204
Fiduciaria	29.52%	2,908,820,102
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 9,855,221,251

	Composición	Diciembre 2015
Certificados a plazo	1.09%	100,678,298
Hipotecaria	70.80%	6,512,609,405
Fiduciaria	28.11%	2,585,836,343
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 9,199,124,046

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

Concentración de la cartera por actividad económica.

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

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

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

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

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

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

	Diciembre 2015	
	Composición	Principal
Al día	71.16%	¢ 6,545,852,474
de 1 a 30 días	16.03%	1,475,072,248
de 31 a 60 días	6.98%	641,853,017
de 61 a 90 días	4.09%	375,960,040
de 91 a 120 días	0.50%	46,207,435
de 121 a 180 días	0.01%	504,406
Más de 180 días	0.00%	0
Cobro judicial	1.24%	113,674,427
Totales	100%	¢ 9,199,124,046

Setiembre 2015

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

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

Setiembre 2016

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

Diciembre 2015

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

Setiembre 2015

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

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

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

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

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

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

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

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

Estimación por deterioro cuentas por cobrar		2016	2015	2015
Saldo al inicio	¢	1,868,371	2,062,344	2,062,344
Más o menos:				
Estimación cargada a resultados año examinado		(1,612,770)	(193,973)	0
Saldo al final del año examinado	¢	255,601	1,868,371	2,062,344

v. **Bienes realizables, neto:**

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

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

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

Estimación por deterioro y disposición legal	2016	2015	2015
Saldo al inicio	812,576,256	820,167,067	820,167,067
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	199,104,182	145,355,180	69,879,646
Estimación acreditada a resultados año examinado	(292,287,611)	(152,945,991)	(124,785,423)
Saldo al final del año examinado	<i>€</i> 719,392,827	812,576,256	765,261,290

vi. **Participaciones en el capital de otras empresas, neto**

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

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

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

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

	2016	2015	2015
Terrenos	357,054,672	357,054,672	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	128,539,383	128,539,383
Equipo y mobiliario	162,733,950	194,079,657	193,330,897
Equipo de computación	113,356,693	138,923,573	137,121,871
Vehículos	0	0	15,051,849
Total costo	761,684,699	818,597,285	831,098,672
Depreciación acumulada	(188,948,043)	(216,710,374)	(218,037,041)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	₡ 572,736,656	601,886,912	613,061,631

	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2016
Costo				
Terrenos	357,054,672	0	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y mobiliario	194,079,657	10,958,576	42,304,283	162,733,950
Equipo de computación	138,923,573	3,127,734	28,694,614	113,356,693
Total	818,597,285	14,086,310	70,998,896	761,684,699
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	1,071,162	1,928,091	0	2,999,252
Equipo y mobiliario	116,028,936	13,804,817	29,792,392	100,041,361
Equipo de computación	99,610,276	13,717,587	27,420,434	85,907,430
Total Depreciación acumulada	216,710,374	29,450,495	57,212,826	188,948,043
Propiedad, mobiliario y equipo neto	601,886,912	(15,364,186)	13,786,070	572,736,656

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2015
Costo				
Terrenos	0	357,054,672	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	0	128,539,383	0	128,539,383
Equipo y Mobiliario	141,220,263	52,919,458	60,065	194,079,657
Equipo de Computación	119,945,625	19,672,770	694,822	138,923,573
Vehículos	15,051,849	0	15,051,849	0
Total	276,217,737	558,186,284	15,806,736	818,597,285

Depreciación acumulada

Edificios e Instalaciones	0	1,071,162	0	1,071,162
Equipo y Mobiliario	95,556,309	20,532,691	60,065	116,028,936
Equipo de Computación	81,508,743	18,796,356	694,822	99,610,276
Vehículos	11,288,886	1,254,321	12,543,207	0
Total Depreciación Acumulada	188,353,938	41,654,530	13,298,094	216,710,374
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	<u>87,863,799</u>	<u>516,531,754</u>	<u>2,508,642</u>	<u>601,886,912</u>

Costo

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2015
Terrenos	0	357,054,672	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	0	128,539,383	0	128,539,383
Equipo y Mobiliario	141,220,263	52,110,634	0	193,330,897
Equipo de Computación	119,945,625	17,546,112	369,866	137,121,871
Costo de Vehículos	15,051,849	0	0	15,051,849
Total	276,217,737	555,250,801	369,866	831,098,672

Depreciación acumulada

Edificios e Instalaciones	0	428,465	0	428,465
Equipo y Mobiliario	95,556,309	14,716,907	0	110,273,216
Equipo de Computación	81,508,743	13,778,708	369,866	94,917,585
Vehículos	11,288,886	1,128,889	0	12,417,775
Total Depreciación Acumulada	188,353,938	30,052,968	369,866	218,037,041
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	<u>87,863,799</u>	<u>525,197,832</u>	<u>0</u>	<u>613,061,631</u>

viii. Otros activos:

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

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

Software	24,285,225	15,616,494	21,142,903
Valor de adquisición del software	159,772,871	144,836,805	144,836,805
(Amortización acumulada de software adquirido)	(137,447,646)	(131,180,311)	(125,653,902)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	1,960,000	1,960,000
Otros Activos Restringidos	129,893	129,893	129,893
Depósitos en garantía	129,893	129,893	129,893
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	86,506	86,506	86,506
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	43,387	43,387	43,387
Total de otros activos	€ 54,293,548	44,600,039	46,275,996

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

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

ix. Obligaciones con el público:

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

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

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

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

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

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

Setiembre 2015

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

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

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	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						
Navideño	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Credeplan	7.00%	0%	7.00%	0%	8.00%	0%
Vacacional	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Escolar	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Marchamo	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Feliz navidad	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Líderes del saber	7.00%	0%	7.00%	0%	8.25%	0%
Multilider	7.00%	0%	7.00%	0%	8.00%	0%
Certificados de ahorro a plazo materializado						
Colones	3.25%	9.50%	3.25%	9.50%	3.25%	9.50%
Dólares	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%
Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado						
Colones	3.50%	9.75%	3.50%	9.75%	3.25%	9.75%
Dólares	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%	1.00%	2.85%

x. Otras obligaciones con entidades:

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

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

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

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					3,327,990,623

Diciembre 2015

Entidad	Nº Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2015
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	349,214,018
FINADE	5099	15	7.25%	PAGARES	48,048,267
FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	144,144,802
FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	186,504,155
FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	555,582,117
FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	472,867,024
FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	182,295,127
FINADE	5285	15	6.70%	PAGARES	51,060,287
FINADE	5286	15	6.70%	PAGARES	234,275,194
FINADE	5434	15	6.70%	PAGARES	551,300,000
FINADE	5435	15	6.70%	PAGARES	311,550,000
FINADE	5499	15	6.70%	PAGARES	107,500,000
FINADE	5500	15	6.70%	PAGARES	216,700,000
FINADE	5524	15	6.70%	PAGARES	93,100,000
FINADE	5525	15	6.70%	PAGARES	<u>105,170,000</u>
Total Colones					<u><u>3,609,310,991</u></u>

Setiembre 2015

Entidad	Nº Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/09/2015
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	354,244,265
FINADE	5099	15	7.25%	PAGARES	48,048,267
FINADE	5100	15	7.25%	PAGARES	144,144,802
FINADE	5109	15	7.25%	PAGARES	186,504,155
FINADE	5110	15	7.25%	PAGARES	555,582,117
FINADE	5219	15	7.25%	PAGARES	472,867,024
FINADE	5218	15	7.25%	PAGARES	182,295,127
FINADE	5285	15	7.25%	PAGARES	53,000,000
FINADE	5286	15	7.25%	PAGARES	243,175,000
FINADE	5434	15	6.70%	PAGARES	551,300,000
FINADE	5435	15	6.70%	PAGARES	<u>311,550,000</u>
Total Colones					<u><u>3,102,710,757</u></u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

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

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

xii. Otros pasivos:

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

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

xiii. Capital Social:

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

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

xiv. Reservas patrimoniales:

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

	2016	2015	2015
Reserva legal	¢ 391,772,545	391,772,545	351,569,618
Otras reservas obligatorias	<u>378,675,812</u>	<u>399,415,905</u>	<u>359,666,731</u>
Educación	319,256,855	315,369,841	298,190,422
Bienestar social	41,286,649	65,913,757	43,344,001
Fortalecimiento de programas de Educ. y Formac.	<u>18,132,308</u>	<u>18,132,308</u>	<u>18,132,308</u>
Otras reservas voluntarias	<u>919,798,392</u>	<u>885,400,080</u>	<u>803,719,228</u>
Reserva de capacitación	23,222,804	16,374,493	16,374,493
Reserva riesgo equipo de computo	41,509,884	38,959,883	37,684,883
Reserva cobertura de pérdidas	801,403,043	801,403,043	741,098,654
Fondo socorro mutuo	<u>53,662,661</u>	<u>28,662,661</u>	<u>8,561,198</u>
Total de reservas patrimoniales	<u>¢ 1,690,246,748</u>	<u>1,676,588,530</u>	<u>1,514,955,577</u>

xv. Cuentas contingentes deudoras:

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

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

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

	2016	2015	2015
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	<u>17,672,175,977</u>	<u>17,437,693,113</u>	<u>22,675,856,016</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	<u>16,852,840,094</u>	<u>16,729,227,731</u>	<u>21,952,796,355</u>

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

xvii. Ingresos financieros:

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

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

xviii. Gastos financieros:

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

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

xix. Gastos administrativos:

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

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

xx. Ingresos financieros:

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

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

xxi. Gastos financieros:

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

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

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

xxii. Gastos administrativos:

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

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

xxiii. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

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

xxiv. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

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

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

xxv. Posición Monetaria en Moneda Extranjera:

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

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

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

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

xxvi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xvii. Vencimiento de activos y pasivos:

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

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

En miles de colones	Diciembre 2015		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	₡ 3,406,121,868	4,672,137,914	(1,266,016,046)
b.- De 31 a 60 días	851,420,398	724,442,160	126,978,237
c.- De 61 a 90 días	447,133,890	830,167,978	(383,034,088)
d.- De 91 a 180 días	1,613,341,054	1,804,260,998	(190,919,944)
e.- De 181 a 365 días	2,212,711,608	1,978,581,844	234,129,764
f.- Más de 365 días	8,896,313,389	3,514,316,424	5,381,996,965
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,240,977,330	-	1,240,977,330

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

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

xxviii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

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

<p style="text-align: center;">CREDECOOP, R.L. Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado En miles de colones al 30 de Setiembre del 2016</p>									
	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 recuperación 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 vencimiento de pasivos	2,729,119,915	626,578,177	777,178,105	1,063,705,845	2,479,357,741	2,458,483,584	3,593,950,265	-	13,728,373,632
Diferencia	(1,923,230,920)	883,712,161	(435,917,897)	(630,100,684)	(535,124,742)	(43,927,951)	6,794,734,733	1,361,464,998	5,471,609,699

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

	a la vista	de 1 a 30	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	1,107,395,368	-	-	-	-	-	-	-	1,107,395,368
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	2,136,141,994	655,829,168	341,028,999	1,330,060,924	1,828,316,188	1,800,122,456	-	8,091,499,729
Cartera de crédito	-	162,584,505	195,591,230	106,104,892	283,280,130	384,395,420	7,096,190,933	1,240,977,330	9,469,124,439
Total de recup. de Activos	1,107,395,368	2,298,726,500	851,420,398	447,133,890	1,613,341,054	2,212,711,608	8,896,313,389	1,240,977,330	18,668,019,537
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,327,576,864	1,285,671,099	713,273,583	823,982,491	1,706,657,234	1,791,278,941	100,652,005	-	9,749,092,216
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,704,772	1,718,989	1,733,303	45,989,139	144,661,754	3,413,503,044	-	3,609,311,002
Cargos por pagar	10,739,607	46,445,572	9,449,588	4,452,184	51,614,625	42,641,149	161,376	-	165,504,101
Total venc. de pasivos	3,338,316,471	1,333,821,443	724,442,160	830,167,978	1,804,260,998	1,978,581,844	3,514,316,424	-	13,523,907,318
Diferencia	(2,230,921,102)	964,905,057	126,978,237	(383,034,088)	(190,919,944)	234,129,764	5,381,996,965	1,240,977,330	5,144,112,219

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (colones y Dolares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Setiembre 2015									
	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	728,437,613	-	-	-	-	-	-	-	728,437,613
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,045,654,325	391,555,570	1,143,524,037	1,397,033,049	2,645,517,362	1,007,005,670	-	7,630,290,013
Cartera de crédito	-	179,139,294	169,141,776	95,193,313	232,193,566	462,758,316	6,773,613,107	1,348,038,401	9,260,077,772
Total de recuperación de Activos	728,437,613	1,224,793,618	560,697,346	1,238,717,350	1,629,226,615	3,108,275,678	7,780,618,777	1,348,038,401	17,618,805,398
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,898,497,802	738,946,561	641,445,943	738,379,466	2,296,539,187	2,022,236,924	65,101,960	-	9,401,147,843
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	1,662,853	1,676,711	13,251,771	5,157,054	137,475,092	2,943,487,287	-	3,102,710,768
Cargos por pagar	13,063,154	26,797,245	9,835,017	23,061,051	21,629,401	37,130,232	66,893	-	131,582,993
Total vencimiento de pasivos	2,911,560,956	767,406,660	652,957,671	774,692,287	2,323,325,642	2,196,842,247	3,008,656,140	-	12,635,441,604
Diferencia	(2,183,123,343)	457,386,958	(92,260,325)	464,025,063	(694,099,027)	911,433,430	4,771,962,637	1,348,038,401	4,983,363,794

La situación al 30 de setiembre del 2016 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de setiembre del 2016, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 30 de setiembre del 2016, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de setiembre del 2016 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado:

b. Riesgo de tasas de interés:

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

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre de 2016
en colones

Nombre de Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
------------------	-------------------	--------------------	---------------------	----------------------	----------------------	-----------------	-------

Mone da Nacional							
Inversiones MN	-	495,629,640	1,811,587,600	1,872,500,391	538,075,200	3,533,091,730	8,250,884,562
Cartera de créditos MN	7,130,296,054						7,130,296,054
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	7,130,296,054	495,629,640	1,811,587,600	1,872,500,391	538,075,200	3,533,091,730	15,381,180,615
Obligaciones con el público MN	-	128,272,520	312,484,315	705,588,723	375,321,893	28,486,875	1,550,154,327
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	3,381,018,494						3,381,018,494
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	3,381,018,494	128,272,520	312,484,315	705,588,723	375,321,893	28,486,875	4,931,172,821
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,749,277,560	367,357,120	1,499,103,285	1,166,911,668	162,753,307	3,504,604,855	10,450,007,794

Mone da Extranjera							
Inversiones ME	437,807,020	5,654,516	30,784,794	10,878,796	16,103,077	406,463,893	907,692,095
Cartera de créditos ME	290,420,981						290,420,981
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	728,228,000	5,654,516	30,784,794	10,878,796	16,103,077	406,463,893	1,198,113,076
Obligaciones con el público ME	-	4,794,696	95,039,802	122,508,941	4,654,912	-	226,998,350
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	4,794,696	95,039,802	122,508,941	4,654,912	-	226,998,350
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	728,228,000	859,820	(64,255,008)	(111,630,145)	11,448,165	406,463,893	971,114,725
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	7,858,524,054	501,284,156	1,842,372,394	1,883,379,187	554,178,277	3,939,555,623	16,579,293,691
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	3,381,018,494	133,067,216	407,524,117	828,097,664	379,976,805	28,486,875	5,158,171,171
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,477,505,560	368,216,940	1,434,848,277	1,055,281,523	174,201,472	3,911,068,748	11,421,122,519

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2015
en colones

Nombre de Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Mone da Nacional							
Inversiones MN	-	1,039,575,500	1,411,287,458	1,991,601,935	128,800,000	1,788,776,135	6,360,041,027
Cartera de créditos MN	6,246,351,801						6,246,351,801
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	6,246,351,801	1,039,575,500	1,411,287,458	1,991,601,935	128,800,000	1,788,776,135	12,606,392,828
Obligaciones con el público MN	-	768,716,464	990,687,000	967,215,075	467,327,376	23,107,887	3,217,053,801
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	3,692,327,761						3,692,327,761
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	3,692,327,761	768,716,464	990,687,000	967,215,075	467,327,376	23,107,887	6,909,381,562
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,554,024,040	270,859,036	420,600,458	1,024,386,860	(338,527,376)	1,765,668,248	5,697,011,267
Mone da Extranjera							
Inversiones ME	448,639,510	-	7,839,466	10,545,711	15,678,932	395,770,126	878,473,744
Cartera de créditos ME	299,500,673						299,500,673
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	748,140,183	-	7,839,466	10,545,711	15,678,932	395,770,126	1,177,974,417
Obligaciones con el público ME	-	160,721,001	26,191,300	76,324,464	107,210,028	-	370,446,793
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	-	160,721,001	26,191,300	76,324,464	107,210,028	-	370,446,793
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	748,140,183	(160,721,001)	(18,351,834)	(65,778,754)	(91,531,097)	395,770,126	807,527,624
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	6,994,491,984	1,039,575,500	1,419,126,923	2,002,147,645	144,478,932	2,184,546,261	13,784,367,245
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	3,692,327,761	929,437,464	1,016,878,300	1,043,539,539	574,537,404	23,107,887	7,279,828,354
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,302,164,223	110,138,036	402,248,623	958,608,107	(430,058,473)	2,161,438,375	6,504,538,891

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre de 2015
en colones

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

Riesgo cambiario:

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

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

Al 30 de setiembre del 2016, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de setiembre del 2016 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente a la fecha de emisión del presente dictamen. No se establecen hechos relevantes que informar según lo indicado en el informe de los abogados de la cooperativa.