



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 2018

(Con cifras correspondientes a diciembre 2017, setiembre 2017)

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 2018 es de 53 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros

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

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

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

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

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo.

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

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

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

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

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

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

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo

que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2018	2017	2017
Compra	579.12	566.42	568.33
Venta	585.80	572.56	574.13

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

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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

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

NOTA: En este caso según lo que establece la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESSES y a los emisores no financieros autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores, en relación al registro de instrumentos financieros, reconocimiento y medición **Artículo No. 18**, indica lo siguiente:

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora.

Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

a. Flujos de caja proyectados

b. Análisis situación financiera

c. Experiencia en el negocio

d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)

e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

a. Atraso máximo y atraso medio

b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.

c. Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

a. Información general del deudor

b. Documentos de aprobación de cada operación

c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas

d. Análisis financiero

e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

Análisis de garantías

a. Valor de mercado

b. Actualización del valor de la garantía

c. Porcentaje de aceptación

d. Valor ajustado de la garantía

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

a. Escala principal y segmentos de escalas

b. Homologación del segmento AB

c. Homologación del segmento CD

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

mitigadores, de las operaciones crediticias.

Estimación Específica

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

Grupo 1		Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,000,000.00 millones Evaluación anual (seguimiento)	
Grupo 2		
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65, 000,000.00 millones	

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

Acuerdo SUGEF 19-16

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

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

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

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

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

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

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

vi. Bienes Realizables.

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

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

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

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

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

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

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil

restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), utilizando el método de línea recta.

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

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

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

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

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

xii. Pasivos.

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

xiii. Prestaciones Legales.

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

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

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

recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el 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% y un 7% de Reserva de Socorro Mutuo sobre el excedente.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

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

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

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

<u>Al 30 de Setiembre del 2018</u>		<u>Saldo Activos</u>	<u>Saldo</u>
Tipo de vinculación:	<u>Persona</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Capital Social</u>
Niveles Directivos	Física	25,727,209	14,023,386
Niveles Gerenciales	Física	25,366,703	33,022,059
		<u>51,093,912</u>	<u>47,045,445</u>
<u>Al 31 de Diciembre del 2017</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	28,575,433	13,491,498
Niveles Gerenciales	Física	39,152,447	27,640,967
		<u>67,727,880</u>	<u>41,132,466</u>
<u>Al 30 de Setiembre del 2017</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	27,059,330	12,931,977
Niveles Gerenciales	Física	38,858,143	26,920,407
		<u>65,917,473</u>	<u>39,852,384</u>

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

i. Disponibilidades:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2018	2017	2017
Efectivo	¢ <u>182,382,466</u>	<u>284,085,656</u>	<u>115,685,941</u>
Dinero en cajas y bóvedas	182,382,466	284,085,656	115,133,151
Efectivo en tránsito	0	0	552,790
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>676,781,988</u>	<u>962,047,396</u>	<u>915,970,430</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	281,173,822	380,554,529	282,060,944
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	395,608,166	581,492,867	633,909,486
	¢ <u><u>859,164,455</u></u>	<u><u>1,246,133,053</u></u>	<u><u>1,031,656,371</u></u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2018	2017	2017
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>8,922,729,677</u>	<u>8,069,187,645</u>	<u>8,893,774,402</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>8,662,485,813</u>	<u>7,698,988,576</u>	<u>8,625,385,345</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	345,709,390	367,072,831	370,318,094
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	5,319,711,239	4,256,097,842	5,166,201,689
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2,795,080,457	2,858,289,032	2,869,408,826
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	201,984,727	217,528,871	219,456,736
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	<u>82,234,018</u>	<u>50,648,716</u>	<u>45,026,095</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	82,234,018	50,648,716	45,026,095
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>178,009,846</u>	<u>319,550,354</u>	<u>223,362,963</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	178,009,846	319,550,354	223,362,963
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u><u>8,922,729,677</u></u>	<u><u>8,069,187,645</u></u>	<u><u>8,893,774,402</u></u>

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 es el siguiente:

Setiembre 2018				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R FONDOS	FONDO	4.39%	VISTA	519,132,883
MERCADO VALORES	FONDO	7.01%	VISTA	280,373,255
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	301,765,320
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	199,303,184
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	504,931,480
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	521,984,529
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	180,321,928
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	189,812,556
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	142,359,417
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SEP-21	251,914,073
BCCR	BEM - C	9.20%	12-DEC-18	502,687,970
PROMERICA	CDP	8.50%	13-DEC-18	2,000,000
PROMERICA	CDP	8.40%	02-AUG-19	250,000,000
ALIANZA	CDP	11.00%	21-MAR-19	250,000,000
ALIANZA	CDP	11.02%	27-JUL-19	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.06%	28-OCT-19	300,000,000
ANDE 1	CDP	9.00%	22-NOV-18	250,000,000
ANDE 1	CDP	10.25%	22-MAY-19	250,000,000
ANDE 1	CDP	10.75%	26-JUN-19	200,000,000
COOPEBANPO	CDP	10.60%	05-AUG-19	400,000,000
COOPEMEP	CDP	11.05%	22-FEB-19	250,000,000
COOPEMEP	CDP	8.00%	23-JAN-19	400,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	25-APR-19	400,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-MAY-19	250,000,000
COOPESE	CDP	8.15%	29-OCT-18	250,000,000
COOPESERVI	CDP	11.15%	26-JUL-19	46,643,750
COOPESERVI	CDP	11.55%	24-SEP-19	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,643,230,345
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	2.51%	VISTA	91,101,246
BN FONDOS	FONDO	2.19%	VISTA	380,460,106
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	269,024,503
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	76,684,887
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	148,589,336

G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	53,395,391
Subtotal disponibles para la venta				1,019,255,468
Total				8,662,485,813

Colones

Valores restringidos

PROMERICA	CDP	8.25%	19-SEP-18	2,000,000
PROMERICA	CDP	8.25%	27-MAY-19	1,000,000
BCR	CDP	7.70%	18-SEP-19	2,000,000
BCR	CDP	8.25%	18-OCT-18	11,250,000
Subtotal restringidos				16,250,000

Dólares

Valores restringidos

BCR \$	CDP\$	3.25%	13-AUG-19	2,895,600
COOPENAES	CDP\$	3.00%	28-FEB-19	63,088,418
Subtotal restringidos				65,984,018
Total				82,234,018

Diciembre 2017

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO VALORES	FONDO	6.5%	VISTA	267,356,186
BCCR	BEM - C	10.0%	12-MAR-25	310,640,382
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	203,488,593
BCCR	BEM - C	9.5%	10-MAR-21	511,227,945
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	532,946,315
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	184,108,727
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	193,798,660
BCCR	BEM - C	8.5%	14-FEB-24	145,348,995
BCCR	BEM - C	9.6%	08-SET-21	263,646,730
BCCR	BEM - C	9.2%	12-DEC-18	513,082,685
PROMERICA	CDP	8.5%	13-DIC-18	2,000,000
PROMERICA	CDP	8.8%	27-FEB-18	300,000,000
ALIANZA	CDP	10.0%	21-MAR-18	200,000,000
ALIANZA	CDP	10.3%	29-SEP-18	300,000,000
ANDE 1	CDP	10.0%	26-JAN-18	600,000,000
COOPEBANPO	CDP	10.3%	02-JUL-18	700,000,000
COOPEMEP	CDP	9.2%	22-FEB-18	450,000,000
COOPEMEP	CDP	9.2%	23-MAY-18	200,000,000
COOPENAE	CDP	8.8%	25-APR-18	300,000,000
COOPESERVI	CDP	10.5%	28-MAR-18	200,000,000
COOPESERVI	CDP	9.5%	26-JUL-18	46,643,750

COOPESERVI	CDP	10.6%	24-AUG-18	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				6,824,288,968
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.6%	CERRADO	59,558,621
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.8%	VISTA	87,631,977
B.N FONDOS	FONDO	1.6%	VISTA	142,907,307
RECOPE	BRA2\$	5.9%	03-APR-28	79,719,894
G \$	TP\$	6.0%	20-MAY-24	287,352,937
G \$	TP\$	5.1%	26-NOV-25	160,288,386
G \$	TP\$	5.5%	25-MAY-22	57,240,485
Subtotal disponibles para la venta				874,699,608
Total				7,698,988,576

Colones

Valores restringidos

PROMERICA	CDP	7.50%	04-JUN-18	1,000,000
PROMERICA	CDP	8.25%	27-FEB-18	2,000,000
BCR	CDP	8.25%	18-OCT-18	11,250,000
Subtotal restringidos				14,250,000

Dólares

Valores restringidos

NACIONAL \$	CDP\$	3.04%	13-AUG-18	2,832,100
COOPENAE \$	CDP\$	2.00%	30-JAN-18	33,566,616
Subtotal restringidos				36,398,716
Total				50,648,716

Setiembre 2017

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.N FONDOS	FONDO	4.64%	VISTA	164,571,677
MERCADO VALORES	FONDO	6.25%	VISTA	262,368,432
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	313,853,745
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	204,384,550
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	511,926,255
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	535,292,868
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	184,919,354
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	194,651,952
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	145,988,964
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SET-21	266,651,163
BCCR	BEM - C	9.20%	12-DEC-18	511,739,975
PROMERICA	CDP	8.50%	13-DEC-18	2,000,000

PROMERICA	CDP	8.75%	27-FEB-18	300,000,000
POPULAR	CDP	6.40%	25-OCT-17	300,000,000
ALIANZA	CDP	10.00%	18-NOV-17	150,000,000
ALIANZA	CDP	10.00%	21-MAR-18	200,000,000
ALIANZA	CDP	10.25%	29-SEP-18	300,000,000
ANDE 1	CDP	10.00%	26-JAN-18	600,000,000
COOPEBANPO	CDP	10.25%	02-JUL-18	700,000,000
COOPEMEP	CDP	9.20%	22-FEB-18	450,000,000
COOPEMEP	CDP	9.20%	23-MAY-18	200,000,000
COOPENAE	CDP	8.75%	25-APR-18	300,000,000
COOPENAE	CDP	7.50%	22-DEC-17	300,000,000
COOPESERVI	CDP	10.50%	28-MAR-18	200,000,000
COOPESERVI	CDP	9.50%	26-JUL-18	46,643,750
COOPESERVI	CDP	10.60%	24-AUG-18	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,744,992,685
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.61%	CERRADO	60,248,260
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.96%	VISTA	87,556,153
B.N FONDOS	FONDO	1.89%	VISTA	142,813,418
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	80,526,627
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-18	289,791,467
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	161,640,526
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	57,816,211
Subtotal disponibles para la venta				880,392,660
Total				8,625,385,345
Colones				
Valores restringidos				
PROMERICA	CDP	7.50%	04-JUN-10	1,000,000
PROMERICA	CDP	8.25%	19-SET-18	2,000,000
NACIONAL	CDP	5.52%	01-NOV-17	5,504,640
Subtotal restringidos				8,504,640
Dólares				
Valores restringidos				
NACIONAL \$	CDP\$	3.04%	13-AUG-18	2,841,650
COOPENAE \$	CDP\$	2.00%	30-JAN-18	33,679,804
Subtotal restringidos				36,521,454
Total				45,026,095

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto

de ¢ 1,784,317,489 ¢ 1,941,020,707 y ¢ 1,173,062,580 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 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2018	2017	2017
Créditos vigentes	¢ 9,740,159,701	9,844,894,429	8,790,084,414
Préstamos con otros recursos vigentes	9,488,054,988	9,629,810,887	8,582,443,061
Tarjeta de crédito vigente	252,104,713	215,083,542	207,641,353
Créditos vencidos	3,459,136,160	2,681,513,020	2,697,775,342
Préstamos con otros recursos vencidos	3,399,353,205	2,605,533,783	2,624,008,225
Tarjeta de crédito vencidos	59,782,955	75,979,238	73,767,118
Créditos en cobro judicial	94,455,768	154,482,002	161,744,326
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	83,564,341	145,020,518	149,295,160
Tarjeta de crédito en cobro judicial	10,891,427	9,461,484	12,449,166
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	301,298,561	272,470,592	251,029,543
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	301,298,561	272,470,592	251,029,543
Total cartera de créditos y productos	13,595,050,190	12,953,360,043	11,900,633,625
Estimación para cartera de créditos	(469,699,163)	(386,178,052)	(416,834,019)
Total cartera de créditos, neta	¢ 13,125,351,027	12,567,181,992	11,483,799,607

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

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

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2018	2017	2017
Cartera de créditos originada por la entidad	13,293,751,628	12,680,889,451	11,649,604,082
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
	¢ 13,293,751,628	12,680,889,451	11,649,604,082

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017.

	2018	2017	2017
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 350,410,008	208,972,863	208,972,863
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	230,185,662	251,032,547	251,032,547
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(193,842,619)	(109,595,402)	(109,595,402)
Reclasificaciones a otras estimaciones	(575,000)	0	0
Saldo al final del año anterior	386,178,052	350,410,008	350,410,008
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	202,000,000	230,185,662	173,218,375
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(99,526,541)	(193,842,619)	(106,219,365)
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	(18,952,348)	0	0
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	0	(575,000)	575,000
Saldo al final del año examinado	¢ 469,699,163	386,178,052	416,834,019

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Setiembre 2018
Certificados a plazo	0.37%	48,847,447
Hipotecaria	76.30%	10,143,014,915
Fiduciaria	23.33%	3,101,889,267
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,293,751,628
Garantizadas por	Composición	Diciembre 2017
Certificados a plazo	0.49%	62,568,351
Hipotecaria	74.41%	9,436,295,372
Fiduciaria	25.09%	3,182,025,728
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 12,680,889,451
Garantizadas por	Composición	Setiembre 2017
Certificados a plazo	0.60%	70,386,358
Hipotecaria	72.19%	8,409,288,077
Fiduciaria	27.21%	3,169,929,647
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 11,649,604,082

Concentración de cartera por tipo de actividad económica:

Actividad Económica Financiada	Composición	Setiembre 2018
Productivo	20.58%	2,736,430,453
Comercio	35.00%	4,652,895,320
Vivienda	10.03%	1,333,669,814
Personales	34.38%	4,570,756,041
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,293,751,628

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

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

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Setiembre 2018	
	Composición	Principal
Al día	73.27%	¢ 9,740,159,701
de 1 a 30 días	12.32%	1,637,272,110
de 31 a 60 días	7.05%	936,931,118
de 61 a 90 días	5.63%	748,820,633
de 91 a 120 días	0.34%	45,025,830
de 121 a 180 días	0.64%	85,563,563
Más de 180 días	0.04%	5,522,906
Cobro judicial	0.71%	94,455,768
Totales	100%	¢ 13,293,751,628

Diciembre 2017

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

Setiembre 2017

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

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

Setiembre 2018

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢ 306,110,285	2,885	¢ 13,293,751,628	¢ 301,298,561
De ¢ 306,110,285 hasta ¢ 612,220,570	0	0	0
De ¢ 612,220,570 hasta ¢ 918,330,854	0	0	0
	2,885	¢ 13,293,751,628	¢ 301,298,561

Diciembre 2017

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

Setiembre 2017

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2018	2017	2017
Monto de los préstamos ¢	50,413,268	88,985,156	86,230,487
Número de los préstamos	21	17	39

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

	2018	2017	2017
Monto de operaciones en cobro judicial ¢	94,455,768	154,482,002	161,744,326
Número de Préstamos en cobro judicial	66	61	95
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.71%	1.22%	1.39%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 30 de Setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017	2017
Otras cuentas por cobrar ¢	<u>15,858,262</u>	<u>25,937,467</u>	<u>11,322,191</u>
Otras cuentas por cobrar	15,858,262	25,937,467	11,322,191
Sub-total otras cuentas por cobrar	<u>15,858,262</u>	<u>25,937,467</u>	<u>11,322,191</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(1,524,716)</u>	<u>(461,341)</u>	<u>(1,395,906)</u>
Total cuentas por cobrar, neto ¢	<u>14,333,545</u>	<u>25,476,126</u>	<u>9,926,284</u>

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, es el siguiente:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	2018	2017	2017
Saldo al inicio	¢ 461,341	255,601	255,601
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	2,000,000	2,500,000	2,000,000
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	(936,625)	(2,294,260)	(859,695)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>1,524,716</u>	<u>461,341</u>	<u>1,395,906</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 los bienes realizables, neto se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017	2017
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>515,502,262</u>	<u>506,376,743</u>	<u>506,376,743</u>
Recibidos en dación de pago	354,593,875	292,034,027	292,034,027
Adjudicados en remate judicial	160,908,387	214,342,716	214,342,716
Bienes adquiridos o producidos para la venta	<u>68,674</u>	<u>70,674</u>	<u>417,561</u>
Total bienes realizables	515,570,936	506,447,416	506,794,303
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(418,095,638)</u>	<u>(473,624,088)</u>	<u>(467,662,831)</u>
Bienes realizables, neto	<u>97,475,298</u>	<u>32,823,329</u>	<u>39,131,472</u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal	2018	2017	2017
Saldo al inicio	473,624,088	531,577,324	531,577,324
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	37,506,138	38,666,872	32,705,615
Estimación acreditada a resultados año examinado	<u>(93,034,589)</u>	<u>(96,620,108)</u>	<u>(96,620,108)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>418,095,638</u>	<u>473,624,088</u>	<u>467,662,831</u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo	2018	2017	2017
		Control		
Participaciones en entidades financieras del país		75,771	75,771	75,771
Coopenae, R.L.	Minoritario	17,439	17,439	17,439
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	500	500	500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000	50,000
Coocique, R.L.	Minoritario	6,332	6,332	6,332
Participación en empresas no financieras del país		38,484,926	10,045,530	10,045,530
Cost, S.A.	Minoritario	15,847,300	9,499,200	9,499,200
Cenecoop R.L	Minoritario	546,330	546,330	546,330
Sociedad Cooperativa R.L	Minoritario	22,091,296	0	0
Subtotal		38,560,697	10,121,301	10,121,301
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 38,560,697	10,121,301	10,121,301

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2018	2017	2017
Terrenos	418,810,672	418,810,672	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	128,539,383	128,539,383
Equipo y mobiliario	165,711,267	163,425,534	162,885,134
Equipo de computación	138,382,713	134,386,489	118,945,618
Total costo	851,444,036	845,162,079	767,424,807
Depreciación acumulada	(243,915,856)	(224,087,280)	(217,279,568)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 607,528,179	621,074,799	550,145,239

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2018
Costo				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383

Equipo y mobiliario	163,425,534	3,200,111	914,378	165,711,267
Equipo de computación	134,386,489	5,472,027	1,475,802	138,382,713
Total	845,162,079	8,672,137	2,390,181	851,444,036
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	6,212,737	1,928,091	0	8,140,828
Equipo y mobiliario	116,509,773	8,756,539	729,171	124,537,141
Equipo de computación	101,364,770	11,348,920	1,475,802	111,237,887
Total Depreciación acumulada	224,087,280	22,033,550	2,204,973	243,915,856
Propiedad, mobiliario y equipo neto	621,074,799	(13,361,413)	185,207	607,528,179

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

	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/09/2017
Costo				
Terrenos	357,054,672	0	0	357,054,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y Mobiliario	163,177,305	125,000	417,171	162,885,134
Equipo de Computación	114,853,357	5,862,585	1,770,323	118,945,618
Total	763,624,717	5,987,585	2,187,494	767,424,807
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	3,641,949	1,928,091	0.00	5,570,040
Equipo y Mobiliario	104,136,927	9,433,960	199,837	113,371,050
Equipo de Computación	90,149,619	9,960,169	1,771,309	98,338,478
Total Depreciación Acumulada	197,928,495	21,322,219	1,971,147	217,279,568
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	565,696,221	(15,334,635)	216,348	550,145,239

viii. Otros activos:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017	2017
Gastos pagados por anticipado	4,443,169	2,602,208	3,665,822
Póliza de seguros pagada por anticipado	4,443,169	2,602,208	3,665,822
Bienes diversos	284,616,706	54,368,404	37,655,479
Papelería, útiles y otros materiales	8,813,699	13,141,281	14,028,500
Construcciones en proceso	275,803,007	40,648,350	23,048,206
Otros bienes diversos	0	578,773	578,773
Operaciones pendientes de imputación	44,553,605	45,844,994	11,079,260
Operaciones por liquidar	44,553,605	45,844,994	11,079,260
Activos intangibles	22,109,072	31,069,726	34,275,067
Software	22,109,072	31,069,726	34,275,067
Valor de adquisición del software	180,795,965	180,795,965	180,795,965
(Amortización acumulada de software adquirido)	(160,646,893)	(151,686,240)	(148,480,898)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	1,960,000	1,960,000
Otros Activos Restringidos	231,640	129,893	129,893
Depósitos en garantía	231,640	129,893	129,893
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	188,253	86,506	86,506
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	43,387	43,387	43,387
Total de otros activos	¢ 355,954,193	134,015,225	86,805,521

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017	2017
Saldo al inicio	¢ 151,686,240	140,080,132	140,080,132
Amortización del período	8,960,653	11,606,108	8,400,767
Retiro de intangible	0	0	0
Saldo al final	¢ 160,646,893	151,686,240	148,480,898

ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017	2017
Captaciones a la vista	¢ 2,990,193,789	3,385,753,258	3,118,115,260
Depósitos de ahorro a la vista	2,977,459,254	3,375,061,837	3,110,498,853

Captaciones a plazo vencidas	12,734,535	10,691,421	7,616,407
Otras obligaciones con el público a la vista	430,368	351,006	266,128
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	430,368	351,006	266,128
Captaciones a plazo	8,508,244,290	8,100,087,798	8,179,360,281
Depósitos de ahorro a plazo	557,893,862	425,968,135	601,497,807
Ahorro navideño	156,418,766	69,749,739	158,313,775
Ahorro escolar	23,632,134	28,807,815	22,040,750
Ahorro Credeplan	258,333,503	237,450,155	317,228,619
Ahorro Marchamo	33,717,842	16,527,860	33,705,496
Ahorro vacacional	18,028,983	9,566,879	13,368,886
Ahorro multilíder	20,178,550	18,109,713	9,544,887
Ahorro feliz navidad	34,290,414	28,235,464	32,169,457
Ahorro líderes del saber	13,293,669	17,520,511	15,125,937
Captaciones a plazo con el público	7,762,134,533	7,373,073,131	7,250,675,953
Certificados de inversión	7,762,134,533	7,373,073,131	7,250,675,953
Captaciones a plazo afectadas con garantía	188,215,896	301,046,532	327,186,521
Certificados de inversión	188,215,896	301,046,532	327,186,521
Cargos por pagar por obligaciones con el público	82,870,511	83,338,605	74,170,192
Cargos por pagar por obligaciones con el público	82,870,511	83,338,605	74,170,192
Total obligaciones con el público	¢ 11,581,738,958	11,569,530,666	11,371,911,861

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

	Setiembre 2018	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	11,206	2,917,840,166
Depósitos restringidos e inactivos	14,666	72,353,622
Otras obligaciones con el público	95	430,368
	<u>25,967</u>	<u>2,990,624,156</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	1,467	8,279,264,375
Depósitos restringidos e inactivos	5,305	228,979,915
	<u>6,772</u>	<u>8,508,244,290</u>
	<u>32,739</u>	<u>11,498,868,446</u>
Cargos Financieros por Pagar		<u>82,870,511</u>
	32,739	¢ 11,581,738,957

	Diciembre 2017	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	10,835	3,309,414,545
Depósitos restringidos e inactivos	14,316	76,338,713
Otras obligaciones con el público	77	351,008
	<u>25,228</u>	<u>3,386,104,266</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,190	7,785,677,747
Depósitos restringidos e inactivos	2,246	314,410,049
	<u>6,436</u>	<u>8,100,087,796</u>
	<u>31,664</u>	<u>11,486,192,062</u>
Cargos Financieros por Pagar		<u>83,338,604</u>
	31,664	¢ 11,569,530,666

	Setiembre 2017	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	10,316	3,044,796,517
Depósitos restringidos e inactivos	14,536	73,318,743
Otras obligaciones con el público	96	266,128
	<u>24,948</u>	<u>3,118,381,388</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	4,190	7,843,957,493
Depósitos restringidos e inactivos	2,246	335,402,788
	<u>6,436</u>	<u>8,179,360,281</u>
	<u>31,384</u>	<u>11,297,741,669</u>
Cargos Financieros por Pagar		<u>74,170,192</u>
	31,384	¢ 11,371,911,861

Las tasas de captación al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 son las siguientes:

	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
A la Vista						
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Credeplan	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Vacacional	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%

Escolar	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Marchamo	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Feliz navidad	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Líderes del saber	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Multilíder	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%

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

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

x. Otras obligaciones con entidades:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2018	2017	2017
Obligaciones con entidades financieras a la vista	0	3,199,812	0
Sobregiros en cuentas a la vista en entid. financ. del país	0	3,199,812	0
Obligaciones con entidades financieras a plazo	5,119,428,051	3,925,622,860	3,982,936,531
Préstamos de entidades financieras del país	5,119,428,051	3,925,622,860	3,982,936,531
Fideicomiso FINADE-BCR	5,119,428,051	3,925,622,860	3,982,936,531
Obligaciones con Entidades no financieras	284,767,233	304,128,065	310,266,933
Financiamientos entidades no financieras del país	284,767,233	304,128,065	310,266,933
Infocoop	284,767,233	304,128,065	310,266,933
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	269,979,271	83,508,966	65,319,830
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	269,979,271	83,508,966	65,319,830
Total obligaciones con entidades	¢ 5,674,174,556	4,316,459,704	4,358,523,294

La composición de la deuda al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, es el siguiente:

Setiembre 2018					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/09/2018
Colones					

INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	284,767,222
FINADE	6135	11	5.90%	PAGARES	168,436,397
FINADE	6136	11	5.90%	PAGARES	226,275,787
FINADE	6137	12	5.90%	PAGARES	828,442,131
FINADE	6138	11	5.90%	PAGARES	632,596,111
FINADE	6139	11	5.90%	PAGARES	470,733,698
FINADE	6140	12	5.90%	PAGARES	1,105,658,095
FINADE	6141	13	5.90%	PAGARES	492,904,079
FINADE	6165	15	5.85%	PAGARES	416,194,905
FINADE	6166	15	5.85%	PAGARES	200,000,000
FINADE	6263	13	5.90%	PAGARES	280,000,000
FINADE	6278	15	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	6279	15	5.90%	PAGARES	248,186,847
Total Colones					<u>5,404,195,273</u>

Diciembre 2017

Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2017
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	304,128,054
FINADE	5100	15	5.90%	PAGARES	130,836,514
FINADE	5109	15	5.90%	PAGARES	168,436,397
FINADE	5110	15	5.90%	PAGARES	501,759,598
FINADE	5219	15	5.95%	PAGARES	429,583,698
FINADE	5218	15	5.95%	PAGARES	165,608,957
FINADE	5434	15	5.85%	PAGARES	477,793,333
FINADE	5435	15	5.85%	PAGARES	270,010,000
FINADE	5499	15	5.90%	PAGARES	93,166,667
FINADE	5500	15	5.90%	PAGARES	187,806,667
FINADE	5524	15	5.90%	PAGARES	80,686,667
FINADE	5525	15	5.90%	PAGARES	91,147,333
FINADE	5567	15	5.95%	PAGARES	54,646,667
FINADE	5617	14	5.85%	PAGARES	29,238,279
FINADE	5691	15	5.90%	PAGARES	93,333,333
FINADE	5719	14	5.80%	PAGARES	77,093,391
FINADE	5720	14	5.80%	PAGARES	121,085,714
FINADE	5776	14	5.75%	PAGARES	67,135,714
FINADE	5777	14	5.75%	PAGARES	4,642,857
FINADE	5813	13	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5814	13	5.90%	PAGARES	10,000,000
FINADE	5815	14	5.90%	PAGARES	14,000,000
FINADE	5823	14	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5824	13	5.90%	PAGARES	5,000,000

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

Setiembre 2017

Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/09/2017
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	310,266,922
FINADE	5100	15	5.95%	PAGARES	130,836,514
FINADE	5109	15	5.85%	PAGARES	168,436,397
FINADE	5110	15	5.85%	PAGARES	501,759,598
FINADE	5219	15	5.80%	PAGARES	429,583,698
FINADE	5218	15	5.80%	PAGARES	165,608,957
FINADE	5434	15	5.85%	PAGARES	477,793,333
FINADE	5435	15	5.85%	PAGARES	270,010,000
FINADE	5499	15	5.95%	PAGARES	100,333,333
FINADE	5500	15	5.95%	PAGARES	202,253,333
FINADE	5524	15	5.85%	PAGARES	86,893,333
FINADE	5525	15	5.85%	PAGARES	98,158,667
FINADE	5567	15	5.80%	PAGARES	54,646,667
FINADE	5617	14	5.70%	PAGARES	29,238,279
FINADE	5691	15	5.95%	PAGARES	93,333,333
FINADE	5719	14	5.75%	PAGARES	83,023,652
FINADE	5720	14	5.75%	PAGARES	130,400,000
FINADE	5776	14	5.75%	PAGARES	72,300,000
FINADE	5777	14	4.65%	PAGARES	5,000,000
FINADE	5813	13	5.95%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5814	13	5.95%	PAGARES	10,000,000
FINADE	5815	14	5.95%	PAGARES	14,000,000
FINADE	5823	14	5.95%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5824	13	5.95%	PAGARES	5,000,000
FINADE	5825	13	5.95%	PAGARES	50,000,000
FINADE	5826	12	5.95%	PAGARES	12,475,000

FINADE	5827	12	5.95%	PAGARES	16,150,000
FINADE	5909	12	5.95%	PAGARES	25,000,000
FINADE	5910	12	5.95%	PAGARES	49,231,060
FINADE	5911	13	5.95%	PAGARES	25,000,000
FINADE	5912	13	5.95%	PAGARES	39,445,861
FINADE	5914	14	5.95%	PAGARES	29,626,515
FINADE	6022	13	5.95%	PAGARES	69,800,000
FINADE	6030	14	5.75%	PAGARES	306,449,000
FINADE	6031	13	5.75%	PAGARES	131,150,000
Total Colones					<u><u>4,293,203,453</u></u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2018	2017	2017
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<u>279,879,209</u>	<u>453,015,534</u>	<u>267,589,474</u>
Aportaciones patronales por pagar	10,670,883	9,967,061	9,728,719
Remuneraciones por pagar	17,172,225	12,044,989	14,304,574
Excedentes por pagar	42,592,220	39,136,890	39,776,016
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	26,856,756	30,355,564	25,179,679
Vacaciones acumuladas por pagar	20,811,847	0	0
Aguinaldo acumulado por pagar	24,786,360	0	0
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	47,954	208,429	227,283
Otras cuentas y comisiones por pagar	136,940,963	361,302,600	178,373,202
Provisiones	<u>57,611,380</u>	<u>65,678,069</u>	<u>76,040,516</u>
Provisiones para obligaciones patronales	53,472,435	62,350,614	72,931,956
Otras provisiones	4,138,945	3,327,455	3,108,560
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u><u>337,490,588</u></u>	<u><u>518,693,603</u></u>	<u><u>343,629,990</u></u>

xii. Otros pasivos:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2018	2017	2017
Ingresos diferidos	<u>217,490,424</u>	<u>222,321,347</u>	<u>198,781,404</u>
Ingresos financieros diferidos	217,477,424	222,321,347	198,781,404
Intereses diferidos por cartera de créditos	2,292,127	4,439,710	3,776,996
Comisiones diferidas por cartera de créditos	215,185,297	217,881,637	195,004,408

Otros ingresos diferidos	13,000	0	0
Estimación por deterioro de créditos contingentes	579,159	579,159	579,159
Otras partidas pendientes de imputación	95,924	0	86,067
Total otros pasivos	¢ 218,165,507	222,900,506	199,446,630

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 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2018	2017	2017
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>4,022,356,115</u>	<u>3,908,548,549</u>	<u>3,757,110,385</u>

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2018	2017	2017
Reserva legal	¢ <u>484,607,281</u>	<u>484,607,281</u>	<u>437,321,603</u>
Otras reservas obligatorias	<u>410,447,211</u>	<u>401,155,336</u>	<u>392,347,042</u>
Educación	347,595,100	353,382,436	336,575,549
Bienestar social	62,852,111	47,772,900	55,771,493
Otras reservas voluntarias	<u>1,204,795,090</u>	<u>1,196,217,587</u>	<u>1,060,521,307</u>
Reserva de capacitación	50,638,586	45,910,018	45,910,018
Reserva riesgo equipo de computo	51,894,369	43,405,434	42,297,645
Reserva cobertura de pérdidas	940,655,155	940,655,155	869,726,638
Fondo socorro mutuo	121,606,980	126,246,980	82,587,006
Reserva plataforma de diagnósticos	40,000,000	40,000,000	20,000,000
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>2,099,849,581</u>	<u>2,081,980,204</u>	<u>1,890,189,952</u>

xv. Cuentas contingentes deudoras:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

		2018	2017	2017
Cuentas Contingentes Deudoras				
Líneas de crédito de utilización automática	¢	314,698,060	309,251,503	304,565,950
Créditos pendientes de desembolsar		<u>10,190,000</u>	<u>11,740,000</u>	<u>19,285,000</u>
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢	<u>324,888,060</u>	<u>320,991,503</u>	<u>323,850,950</u>

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

		2018	2017	2017
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢	<u>22,073,365,212</u>	<u>20,819,974,377</u>	<u>19,509,768,982</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad		<u>20,957,292,466</u>	<u>19,800,798,859</u>	<u>18,580,012,584</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad		20,957,292,466	19,800,798,859	18,580,012,584
Cuentas liquidadas		<u>1,108,862,971</u>	<u>1,008,399,804</u>	<u>919,341,985</u>
Créditos liquidados		1,083,314,574	983,788,033	896,164,779
Otras cuentas por cobrar		4,843,655	3,907,030	2,472,465
Inversiones liquidadas		20,704,742	20,704,742	20,704,742
Productos por cobrar en suspenso		<u>3,212,871</u>	<u>5,992,778</u>	<u>5,990,301</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito		3,212,871	5,992,778	5,990,301
Otras cuentas de registro		<u>3,996,904</u>	<u>4,782,936</u>	<u>4,424,111</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras		<u>347,595,366</u>	<u>394,686,780</u>	<u>112,973,883</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros		<u>347,595,366</u>	<u>394,686,780</u>	<u>112,973,883</u>
Total otras cuentas de orden	¢	<u><u>22,420,960,577</u></u>	<u><u>21,214,661,158</u></u>	<u><u>19,622,742,865</u></u>

xvii. Ingresos financieros:

El saldo del 01 de julio 2018 y 2017 al 30 de setiembre 2018 y 2017, los ingresos financieros se detallan así:

	2018	2017
Ingresos financieros por disponibilidades	<u>1,697,517</u>	<u>1,855,884</u>
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,697,517	1,855,884
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>164,443,692</u>	<u>168,966,942</u>

Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	112,500,824	106,007,999
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	51,942,868	62,958,943
Productos por Cartera de Crédito Vigente	451,902,063	384,533,300
Productos por préstamos con otros recursos	434,054,722	368,508,281
Productos por tarjetas de crédito	17,847,341	16,025,019
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	18,113,829	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(25,416,341)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(143,817)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	5,763,598	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	30,156,654	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	7,510,054	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	243,680	0
Otros ingresos financieros	23,380,480	19,046,589
Comisiones por líneas de crédito	15,608,336	11,240,119
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	7,199,788	6,946,770
Otros ingresos financieros diversos	572,355	859,700
Total ingresos financieros	¢ 659,537,580	574,402,715

xviii. Gastos financieros:

El saldo del 01 de julio 2018 y 2017 al 30 de setiembre 2018 y 2017, los gastos financieros se detallan así:

	2018	2017
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 188,325,878	179,831,881
Gastos por captaciones a la vista	19,779,147	22,508,125
Gastos por captaciones a plazo	168,546,731	157,323,756
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	80,426,286	54,618,720
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	74,667,488	48,355,942
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	5,758,798	6,262,777
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	112,923
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	2,044,460
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	(50,636)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(494,153)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	(794,493)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(686,482)
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	94,227
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	0	3,737
Otros Gastos Financieros	6,194,795	5,667,696
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	5,800,000	5,073,990
Otros gastos financieros diversos	394,795	593,706
Total gastos financieros	¢ 274,946,959	240,234,958

xix. Gastos administrativos:

El saldo del 01 de julio 2018 y 2017 al 30 de setiembre 2018 y 2017, los gastos administrativos se detallan así:

	2018	2017
Gastos de personal	¢ 137,628,738	119,589,322
Gastos servicios externos	3,359,472	5,982,030
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,857,759	2,319,563
Gastos de infraestructura	20,086,430	27,610,542
Gastos generales	58,284,334	62,225,101
Total gastos de administración	¢ 222,216,733	217,726,559

xx. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de setiembre 2018 y setiembre 2017, los ingresos financieros se detallan así:

	2018	2017
Ingresos financieros por disponibilidades	7,274,892	9,245,549
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	7,274,892	9,245,549
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	468,739,035	503,968,255
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	313,196,871	329,421,227
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	155,542,164	174,547,028
Productos por Cartera de Crédito Vigente	1,350,169,416	1,135,259,875
Productos por préstamos con otros recursos	1,299,155,455	1,084,495,607
Productos por tarjetas de crédito	51,013,961	50,764,269
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	14,696,452	17,504,160
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(20,783,301)	(32,376,397)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(140,762)	(2,173)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3,942,907	9,172,273
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	25,619,068	28,573,244
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	5,911,690	12,356,995
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	146,850	(219,781)
Otros ingresos financieros	75,433,761	64,149,442
Comisiones por líneas de crédito	49,359,035	33,130,623
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	23,641,824	28,698,984
Otros ingresos financieros diversos	2,432,902	2,319,835
Total ingresos financieros	¢ 1,916,313,557	1,730,127,281

xxi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de setiembre 2018 y setiembre 2017, los gastos financieros se detallan así:

	2018	2017
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 559,487,240	529,051,872
Gastos por captaciones a la vista	59,849,405	65,619,977
Gastos por captaciones a plazo	499,637,835	463,431,895
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	219,877,385	144,249,272
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	202,211,991	125,108,813
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	17,665,394	19,140,460
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	0
Otros Gastos Financieros	13,582,074	10,811,725
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	12,050,000	8,850,240
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	0	3,737
Otros gastos financieros diversos	1,532,074	1,957,747
Total gastos financieros	¢ 792,946,699	684,112,869

xxii. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de Setiembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos se detallan así:

	2018	2017
Gastos de personal	¢ 405,972,760	320,596,232
Gastos servicios externos	8,667,883	9,370,088
Gastos de movilidad y comunicaciones	8,323,839	5,792,139
Gastos de infraestructura	77,861,087	83,675,409
Gastos generales	175,168,355	163,876,422
Total gastos de administración	¢ 675,993,925	583,310,290

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 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	2018	2017	2017
Disponibilidades	<u>859,164,455</u>	<u>1,246,133,053</u>	<u>1,031,656,371</u>
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	<u>1,784,317,489</u>	<u>1,941,020,707</u>	<u>1,173,062,580</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>1,784,317,489</u>	<u>1,941,020,707</u>	<u>1,173,062,580</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 2,643,481,944</u>	<u>3,187,153,760</u>	<u>2,204,718,950</u>

xxiv. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2018	2017	2017	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	2,997,065,183	3,075,817,903	3,088,865,562	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	82,234,018	50,648,716	45,026,095	Garantía de obligaciones

xxv. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2018	2017	2017
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	315,950	337,403	294,712
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	1,898,126	1,617,080	1,636,416
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	479,375	557,947	557,325
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	<u>21,852</u>	<u>7,054</u>	<u>13,752</u>
Saldo Activo en Dólares		\$ 2,715,303	2,519,483	2,502,205
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de compra	1,622,618	1,566,959	1,602,954
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	<u>9,869</u>	<u>20,611</u>	<u>30,159</u>
Total Pasivo en Dólares		\$ 1,632,487	1,587,570	1,633,113
Posición Monetaria Activa		\$ 1,082,817	931,913	869,092

El tipo de cambio al 30 de setiembre del 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 fue el siguiente:

	sep-18	dic-17	sep-17
Activos en Dólares	579.12	566.42	568.33
Pasivos en Dólares	579.12	566.42	568.33

xxvi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxvii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de setiembre del 2018, diciembre 2017 y setiembre del 2017 en miles de colones se muestra a continuación:

		Setiembre 2018		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2,644,221,811	3,947,106,779	(1,302,884,968)
b.- De 31 a 60 días		430,078,636	859,482,679	(429,404,043)
c.- De 61 a 90 días		640,018,085	1,601,016,124	(960,998,039)
d.- De 91 a 180 días		1,334,357,927	2,642,993,645	(1,308,635,719)
e.- De 181 a 365 días		3,157,257,688	2,733,097,959	424,159,729
f.- Más de 365 días		13,163,234,368	5,472,216,327	7,691,018,041
g.- Partidas vencidas más de 31 días		2,007,775,806	0	2,007,775,806
		Diciembre 2017		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2,707,912,849	4,227,874,724	(1,519,961,875)
b.- De 31 a 60 días		1,071,753,627	1,028,202,493	43,551,133
c.- De 61 a 90 días		590,200,476	1,039,549,204	(449,348,728)
d.- De 91 a 180 días		787,766,167	2,446,027,633	(1,658,261,466)
e.- De 181 a 365 días		2,591,109,668	3,043,039,413	(451,929,745)
f.- Más de 365 días		12,907,544,338	4,101,296,902	8,806,247,436
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,612,393,616	0	1,612,393,616
		Setiembre 2017		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2,254,782,668	4,090,562,336	(1,835,779,668)

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

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre del 2018, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxviii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

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

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado

En miles de colones al 30 de Setiembre del 2018

	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	859,164,455	-	-	-	-	-	-	-	859,164,455
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,548,164,745	272,142,152	518,665,998	1,026,331,800	2,417,061,923	3,140,363,058	-	8,922,729,677
Cartera de crédito	-	236,892,612	157,936,484	121,352,087	308,026,126	740,195,765	10,022,871,309	2,007,775,806	13,595,050,190
Total de recup. de Activos	859,164,455	1,785,057,356	430,078,636	640,018,085	1,334,357,927	3,157,257,688	13,163,234,368	2,007,775,806	23,376,944,322
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	2,990,624,156	912,610,276	845,031,883	1,588,627,726	2,009,398,297	2,706,362,168	446,213,940	-	11,498,868,447
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	4,648,832	2,260,511	2,279,348	351,255,373	17,768,863	5,025,982,358	-	5,404,195,284
Cargos por pagar	3,423,739	35,799,777	12,190,285	10,109,049	282,339,975	8,966,928	20,030	-	352,849,782
Total venc. de pasivos	2,994,047,895	953,058,884	859,482,679	1,601,016,124	2,642,993,645	2,733,097,959	5,472,216,327	-	17,255,913,513
Diferencia	(2,134,883,440)	831,998,472	(429,404,043)	(960,998,039)	(1,308,635,719)	424,159,729	7,691,018,041	2,007,775,806	6,121,030,809

CREDECOOP R.L.

Calce de Plazos (Colones y Dólares) Consolidado

En miles de colones al 31 de Diciembre de 2017

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1,246,133,053	-	-	-	-	-	-	-	1,246,133,053
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,247,302,343	849,171,754	462,375,313	536,499,072	2,044,031,114	2,929,808,050	-	8,069,187,645
Cartera de crédito	-	214,477,453	222,581,873	127,825,163	251,267,095	547,078,554	9,977,736,289	1,612,393,616	12,953,360,043
Total de recup. de Activos	1,246,133,053	1,461,779,796	1,071,753,627	590,200,476	787,766,167	2,591,109,668	12,907,544,338	1,612,393,616	22,268,680,741
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,386,104,264	789,525,640	1,012,123,541	1,008,128,042	2,342,213,173	2,781,853,657	166,243,744	-	11,486,192,061
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	3,199,812	7,876,096	2,097,826	16,206,256	59,904,297	208,697,391	3,934,969,059	-	4,232,950,737
Cargos por pagar	2,814,246	38,354,665	13,981,126	15,214,907	43,910,162	52,488,365	84,099	-	166,847,571
Total venc. de pasivos	3,392,118,322	835,756,402	1,028,202,493	1,039,549,204	2,446,027,633	3,043,039,413	4,101,296,902	-	15,885,990,370
Diferencia	(2,145,985,270)	626,023,394	43,551,133	(449,348,728)	(1,658,261,466)	(451,929,745)	8,806,247,436	1,612,393,616	6,382,690,371

CREDECOOP, R.L.

Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado

En miles de colones al 30 de Setiembre 2017

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

La situación al 30 de setiembre del 2018 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 2018, 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 2018, 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 2018 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 2018, diciembre del 2017 y setiembre del 2017 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de septiembre de 2018
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	792,900,470	1,082,295,933	2,709,178,188	547,614,350	2,861,339,687	7,993,328,628
Cartera de créditos MN	8,937,928,905	4,091,674,293	20,006,840				13,049,610,039
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	8,937,928,905	4,884,574,763	1,102,302,774	2,709,178,188	547,614,350	2,861,339,687	21,042,938,666
Obligaciones con el público MN	887,569,709	1,670,130,222	2,009,806,977	2,866,233,158	197,130,562	218,488,533	7,849,359,161
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	5,674,174,544						5,674,174,544
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	6,561,744,253	1,670,130,222	2,009,806,977	2,866,233,158	197,130,562	218,488,533	13,523,533,705
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,376,184,652	3,214,444,541	(907,504,203)	(157,054,970)	350,483,788	2,642,851,153	7,519,404,961
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	474,102,240	14,651,736	64,981,069	20,182,332	34,385,250	712,355,307	1,320,657,934
Cartera de créditos ME	263,435,076						263,435,076
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	737,537,317	14,651,736	64,981,069	20,182,332	34,385,250	712,355,307	1,584,093,010
Obligaciones con el público ME	80,621,490	378,536,095	62,302,888	23,161,945	1,416,823	-	546,039,241
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	80,621,490	378,536,095	62,302,888	23,161,945	1,416,823	-	546,039,241
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	656,915,827	(363,884,359)	2,678,181	(2,979,613)	32,968,427	712,355,307	1,038,053,769
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	9,675,466,222	4,899,226,499	1,167,283,842	2,729,360,520	581,999,600	3,573,694,993	22,627,031,676
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	6,642,365,743	2,048,666,318	2,072,109,865	2,889,395,103	198,547,385	218,488,533	14,069,572,946
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,033,100,478	2,850,560,182	(904,826,022)	(160,034,583)	383,452,215	3,355,206,460	8,557,458,730

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2017
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	1,364,487,600	568,725,000	2,259,365,200	211,675,200	3,125,828,747	7,530,081,747
Cartera de créditos MN	8,139,526,826	4,171,317,232					12,310,844,058
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	8,139,526,826	5,535,804,832	568,725,000	2,259,365,200	211,675,200	3,125,828,747	19,840,925,805
Obligaciones con el público MN	896,595,790	1,549,478,788	2,178,107,655	2,848,823,947	37,308,188	36,693,583	7,547,007,950
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,313,259,883						4,313,259,883
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	5,209,855,673	1,549,478,788	2,178,107,655	2,848,823,947	37,308,188	36,693,583	11,860,267,834
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,929,671,152	3,986,326,045	(1,609,382,655)	(589,458,747)	174,367,012	3,089,135,164	7,980,657,971
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	324,335,853	-	16,815,594	19,733,676	33,631,188	762,467,495	1,156,983,805
Cartera de créditos ME	291,372,125						291,372,125
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	615,707,978	-	16,815,594	19,733,676	33,631,188	762,467,495	1,448,355,930
Obligaciones con el público ME	24,158,153	112,871,051	253,876,926	125,749,137	-	-	516,655,268
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	24,158,153	112,871,051	253,876,926	125,749,137	-	-	516,655,268
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	591,549,825	(112,871,051)	(237,061,333)	(106,015,461)	33,631,188	762,467,495	931,700,662
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	8,755,234,803	5,535,804,832	585,540,594	2,279,098,876	245,306,388	3,888,296,242	21,289,281,735
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	5,234,013,826	1,662,349,839	2,431,984,581	2,974,573,084	37,308,188	36,693,583	12,376,923,102
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,521,220,977	3,873,454,993	(1,846,443,988)	(695,474,208)	207,998,200	3,851,602,658	8,912,358,633

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

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

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 2018, 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 2018 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.