

I TRIMESTRE 2017

COOPEGRECIA R.L. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Marzo 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

		<u>Periodo 2</u>	<u>Periodo 1</u>	<u>Periodo 0</u>
	NOTA	<u>mar-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>mar-16</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	<u>3.7.a</u>	119.825.592	495.115.665	123.698.550
Efectivo		65.921.012	69.555.035	61.367.814
Entidades Financieras del país		53.904.580	425.560.630	62.330.736
Inversiones en instrumentos financieros	<u>3.7.b</u>	5.539.448.436	4.853.814.368	5.589.650.045
Disponibles para la venta		5.496.708.476	4.774.955.710	5.542.858.718
Cuentas y Productos por Cobrar		42.739.960	78.858.658	46.791.327
<u>Cartera de Créditos</u>	<u>3.7.c</u>	17.715.043.031	17.166.210.645	15.188.825.098
Créditos vigentes		13.430.142.837	13.333.085.568	10.968.735.596
Créditos vencidos		3.954.326.865	3.547.860.720	3.889.033.337
Créditos en Cobro Judicial		272.369.701	232.771.778	231.717.134
Cuentas y Productos por Cobrar asociados a cartera crédito (Estimación por deterioro de cartera de créditos)		203.451.488 -145.247.860	190.836.829 -138.344.250	193.339.031 -94.000.000
Cuentas y comisiones por cobrar	<u>3.7.d</u>	154.957	29.152.008	2.878.703
Comisiones por cobrar		1.367.623	29.971.954	1.310.253
Cuentas por cobrar por Operaciones con partes relacionadas		159.367	426.795	27.774
Otras cuentas por cobrar		1.002.264	593.556	1.778.973
(Estimación por deterioro)		-2.374.297	-1.840.297	-238.297
Bienes realizables en recuperación de créditos	<u>3.7.e</u>	74.449.820	167.327.942	188.284.678
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		104.787.936 -30.338.116	202.312.119 -34.984.177	228.875.170 -40.590.492
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	<u>3.7.f</u>	13.939.372	14.931.372	14.877.410
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	<u>3.7.g</u>	1.526.127.537	1.538.515.074	1.559.382.834
Otros activos	<u>3.7.h</u>	151.373.296	171.431.046	189.563.534
Cargos diferidos		5.436.848	5.909.785	7.332.028
Activos intangibles		72.545.424	76.640.182	87.392.647
Otros activos restringidos		73.391.023	88.881.079	94.838.859
TOTAL DE ACTIVOS		25.140.362.041	24.436.498.120	22.857.160.852

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Marzo 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	NOTA	<u>Periodo 2</u> <u>mar-17</u> <u>2017</u>	<u>Periodo 1</u> <u>dic-16</u> <u>2016</u>	<u>Periodo 0</u> <u>mar-16</u> <u>2016</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	<u>3.7.i</u>	20.458.832.492	19.439.637.914	18.274.026.054
A la vista		2.540.399.304	2.275.762.763	2.334.112.429
A plazo		17.331.090.827	16.565.602.935	15.429.381.010
Cargos por pagar por oblig.con el publico		587.342.361	598.272.216	510.532.615
Cargos financieros por pagar con el público		587.342.361	598.272.216	510.532.615
Obligaciones con entidades	<u>3.7.j</u>	933.338.958	943.952.892	973.958.223
A plazo		21.569.380	23.324.996	28.288.079
Otras Obligaciones con entidades		911.769.578	920.627.896	945.670.144
Cuentas por pagar y provisiones	<u>3.7.k</u>	253.616.327	270.484.023	234.702.349
Provisiones		180.589.074	164.813.457	180.694.782
Otras cuentas por pagar diversas		73.027.253	105.670.567	54.007.567
Otros pasivos	<u>3.7.l</u>	96.594.406	400.503.973	90.063.319
Ingresos diferidos		81.199.422	79.002.529	78.500.032
Estimación por deterioro de créditos contingentes		62.368	62.368	62.368
Otros pasivos		15.332.616	321.439.076	11.500.919
<u>TOTAL DE PASIVOS</u>		<u>21.742.382.183</u>	<u>21.054.578.803</u>	<u>19.572.749.945</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	<u>3.7.m</u>	1.601.292.204	1.595.750.647	1.441.472.013
Capital pagado		1.596.355.417	1.590.813.860	1.436.535.226
Capital Donado		4.936.787	4.936.787	4.936.787
Ajustes al patrimonio	<u>3.7.n</u>	1.039.408.697	1.077.442.084	1.169.619.248
Superavit por revaluacion inmuebles,mobiliario y equipo		978.971.832	978.971.832	978.971.832
Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta		36.469.704	74.503.092	166.681.217
Ajustes por valor de revaluación		1.015.441.536	1.053.474.923	1.145.653.049
Ajustes por revaluacion de participaciones en otras empresas		23.967.161	23.967.161	23.966.199
Reservas patrimoniales	<u>3.7.o</u>	580.514.414	584.688.387	509.665.441
Resultados acumulados de períodos anteriores		<u>124.038.199</u>	<u>0</u>	<u>128.499.783</u>
Resultado del periodo		<u>52.726.344</u>	<u>124.038.199</u>	<u>35.154.424</u>
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>3.397.979.858</u>	<u>3.381.919.317</u>	<u>3.284.410.907</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>25.140.362.041</u>	<u>24.436.498.120</u>	<u>22.857.160.852</u>
<u>Cuentas Contingentes Deudoras</u>		<u>154.152.218</u>	<u>148.510.654</u>	<u>187.076.303</u>
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</u>	<u>4.2</u>	18.023.995.500	17.480.430.753	15.455.602.663
		0	0	0

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.				
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.				
ESTADO DE RESULTADOS				
Para el periodo terminado al 31 de Marzo 2017 y 2016 (Trimestre terminado)				
(En colones sin céntimos)				
		NOTA	2017	2016
			mar-17	mar-16
Ingresos Financieros				
Por disponibilidades			581.669	665.274
Por inversiones en instrumentos financieros			79.030.126	83.396.624
Por cartera de créditos			520.968.384	472.836.244
Por ganancia por diferencias de cambio y UD			4.244.847	503.128
Por otros ingresos financieros			16.796.423	13.510.510
Total de Ingresos Financieros		3.7.p	<u>621.621.448</u>	<u>570.911.780</u>
Gastos Financieros				
Por Obligaciones con el público			377.782.384	360.935.922
Por Obligaciones con entidades financieras			23.624.678	24.653.116
Por otros gastos financieros			17.925.490	9.603.687
Total de Gastos Financieros		3.7.q	<u>419.332.551</u>	<u>395.192.725</u>
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESV.DE ACTIVOS FINANC.				
Por estimación de deterioro de activos		3.7.r	12.204.445	6.298.006
RESULTADO FINANCIERO			<u>190.084.451</u>	<u>169.421.050</u>
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios			10.748.662	11.466.640
Por bienes realizables			22.229.101	5.358.504
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			1.545.079	774.779
Por otros ingresos operativos			29.284.360	46.852.318
Total Otros Ingresos de Operación		3.7.s	<u>63.807.202</u>	<u>64.452.240</u>
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios			2.255.879	2.495.085
Por bienes realizables			17.577.086	30.909.836
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas			0	1.300
Por otros gastos por partes relacionadas				
Por otros gastos operativos			25.782.090	22.840.451
Total Otros Gastos de Operación		3.7.t	<u>45.615.055</u>	<u>56.246.671</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO			<u>208.276.598</u>	<u>177.626.619</u>
Gastos Administrativos				
Por gastos de Personal			103.713.582	96.383.885
Por otros gastos de Administración			49.155.672	44.431.818
Total Gastos Administrativos		3.7.u	<u>152.869.255</u>	<u>140.815.703</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES S/EXCED			<u>55.407.344</u>	<u>36.810.915</u>
Participaciones sobre los Excedentes		3.7.w	2.681.000	1.656.491
Disminución de participaciones sobre excedentes			0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			<u>52.726.344</u>	<u>35.154.424</u>
RESULTADO NETO DEL PERIODO			<u>52.726.344</u>	<u>35.154.424</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/renta			-38.033.388	-2.021.841
Otro			0	5.865
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		3.8.a	<u>-38.033.388</u>	<u>-2.015.976</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO			<u>14.692.956</u>	<u>33.138.449</u>
Las notas son parte integral de los Estados Financieros				
MARLON VILLEGAS CUBERO		OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES		BERNAL BOLAÑOS QUESADA
GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL		PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para el periodo terminado el 31 de Marzo 2017 y 2016.

(En colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Patrimoniales no Capitalizados</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumuladas al principio del periodo</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de Enero 2016		1.433.243.372	0	1.171.635.224	513.043.982	128.499.781	3.246.422.359
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(3.378.541)	0	(3.378.541)
Originado en el periodo 2016						35.154.424	35.154.424
Capital aportado		15.892.599					15.892.599
Retiro de Capital disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		(7.663.958)		(2.015.976)			(7.663.958) (2.015.976)
Saldo al 31 de Marzo 2016		1.441.472.013	0	1.169.619.248	509.665.441	163.654.205	3.284.410.907
Saldo al 01 de Enero 2017		1.595.750.647	0	1.077.442.084	584.688.387	124.038.199	3.381.919.317
Saldo corregido periodo 2015		1.595.750.647	0	1.077.442.084	584.688.387	124.038.199	3.381.919.317
disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				(38.033.387)			(38.033.387)
Resultado periodo 2016						52.726.344	52.726.344
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(4.173.973)	0	(4.173.973)
Capital aportado		24.293.095					24.293.095
Retiro de capital		(18.751.538)					(18.751.538)
Saldo al 31 de Marzo 2017		1.601.292.204	0	1.039.408.697	580.514.414	176.764.543	3.397.979.858

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR M. MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de Marzo 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		77.038.025	128.499.781
Resultados del período		77.038.025	35.154.424
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		285.066.821	359.291.749
Pérdidas por estimación por deterioro cartera créditos		142.064.225	221.795.812
Pérdidas por otras estimaciones		75.487.557	56.169.549
Ajustes Patrimoniales		66.576.668	165.626.263
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		33.384.655	33.990.396
Depreciaciones y amortizaciones		109.617.941	103.505.541
Variación en los activos (aumento), o disminución		-2.306.229.195	-1.633.937.173
Valores Negociables		-969.738.586	-417.887.546
Créditos y avances de efectivo		-1.309.188.035	-1.194.371.296
Productos por cobrar		-22.769.759	-22.194.651
Otros activos		-4.532.815	516.320
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1.680.163.228	1.488.394.006
Obligaciones a la vista y a plazo		1.696.372.594	1.486.283.191
Otras cuentas por pagar y provisiones		-16.209.366	2.110.815
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-263.961.120	248.903.006
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		-37.607.417	-39.542.192
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		-43.630.023	-45.564.797
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		6.022.606	6.022.606
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-301.568.538	209.360.814
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		210.317.879	59.446.500
Pago de obligaciones		-41.221.576	-52.228.107
Aportes de capital recibidos en efectivo		251.539.455	111.674.607
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.896.231.457	1.627.424.142
Efectivo y equivalentes al final del año		1.804.980.798	1.896.231.457

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.***

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2017 y 2016

Nota 1. Información general.

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L., cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, 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).

1ii- País de constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual puede satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Así mismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora.

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

1vi- Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web.

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

lviii- Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **39** funcionarios en el periodo **2017** y **39** en el **2016**.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a- Efectivo y equivalentes a 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, negociables en una bolsa de valores regulada.

EN COLONES		2017	2016	2016
Efectivo	¢	71.302.555	71.302.555	71.302.555
Disponibilidades		119.825.592	495.115.665	123.698.550
Inversiones en Instrumentos Financieros Disponibles para la venta		1.685.155.206	979.566.989	1.772.532.907
Total	¢	1.804.980.798	1.474.682.654	1.896.231.457

2b- Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c- Disponibilidades.

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, negociables en bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- Inversiones en Instrumentos Financieros.

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. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

2f- Uso de estimaciones.

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La estimación importante que es particularmente susceptibles a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

Acuerdo SUGEF 1-05:

- Establece dos grupos de deudores en función del monto total adeudado:

El Grupo 1, que comprende a los deudores con saldos mayores a ¢65 millones. Serán calificados con base a tres criterios: la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico y la morosidad. Dicho límite puede ser modificado por el Superintendente mediante resolución razonada.

El Grupo 2, los deudores con saldos iguales o menores a ¢65 millones. Serán calificados con base a tres criterios: la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico y la morosidad. Dicho límite puede ser modificado por el Superintendente mediante resolución razonada.

- Las garantías reducen la exposición al riesgo de crédito, por lo que es razonable tomar en cuenta su efecto como mitigador del riesgo, en el tanto las mismas estén bien constituidas y bien valoradas. Por lo tanto, el porcentaje de estimación que corresponda a la calificación del deudor se aplicaría sobre el saldo al descubierto. Asimismo se considera razonable la aceptación de la garantía como mitigador del riesgo aun en las categorías de mayor riesgo, pero ponderando su valor a menos de un cien por ciento.

- En una sana administración del riesgo se estima conveniente definir a las operaciones crediticias cuyas condiciones de pago han sido modificadas con frecuencia o que cuentan con condiciones de pago especiales como operaciones especiales. En esos casos se les debe de mantener la calificación al deudor por un período de tiempo prudencial antes de mejorar su calificación, o mantener la calificación al deudor mientras tenga al menos una operación crediticia con condiciones de pago especiales.

- Se estima conveniente aumentar el número de categorías de riesgo para calificar a los deudores, permitiendo así una medición más precisa del riesgo del deudor.

- Es conveniente reunir bajo un solo cuerpo normativo lo relacionado con la estimación asociada a créditos, bienes adquiridos en pago de obligaciones y cuentas por cobrar.

- Categorías de riesgo: La entidad debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con:

- A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, y le corresponde a la categoría A1 a la de menor riesgo de crédito y a la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

- Análisis de la capacidad de pago: Se debe de determinar la capacidad de pago del deudor con base a cuatro niveles:

Nivel 1: tiene capacidad de pago.

Nivel 2: presenta debilidades leves en capacidad de pago.

Nivel 3: presenta debilidades graves en capacidad de pago.

Nivel 4: no tiene capacidad de pago.

- Análisis del comportamiento de pago histórico: Se debe de determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en tres niveles:

Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno,

Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable, y

Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

- Calificación del deudor:

Grupo 1: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento del pago histórico y capacidad de pago.

Grupo 2: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de morosidad , comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, todo según el siguiente cuadro:

Categoría De riesgo	Morosidad	Comportamiento De pago histórico	Capacidad De pago
A1	= o < 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	= o < 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	= o < 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	= o < 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	= o < 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
C2	= o < 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	= o < 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 , 3 o 4

Estimación estructural: Se debe de determinar el monto de las estimaciones de cada operación crediticia según los siguientes porcentajes que se aplican sobre los saldos una vez excluidas la mitigación por garantías a la categoría del riesgo del deudor.

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	0.5%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación mínima.

- **Uso de calificaciones:** Se aceptan las calificaciones públicas de riesgo emitidas bajo criterio internacional por Standard & Poor's, Moody's, Fitch, y las calificaciones de las agencias calificadoras autorizadas por la SUGEVAL, las cuales deberán de estar dentro de su período de vigencia y deben ser homologadas a las calificaciones de las agencias internacionales.

Estimaciones genéricas

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 de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, 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 y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

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 entidad debe mantener actualizado, semestralmente, este indicador. La SUGEF verificará su cumplimiento en sus labores normales de supervisión.

Finalmente, en el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0.5%+1%+1.5%).

Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación.

Para estos efectos, se entenderá como operación nueva, cualquier operación originada por la entidad financiera, sea crédito directo o contingente.

Estimación mínima

La entidad debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación según el Anexo 1. 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. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo 13. 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 corresponde según se indica en este artículo.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E. Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas las garantías excepto para aquéllas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo 14. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicometidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 14 de este Reglamento.

- **Estimación de otros activos:** Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto a partir de la fecha de registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
= o < 30 días	2%
= o < 60 días	10%
= o < 90 días	50%
= o < 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

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”.

2g- Bienes realizables.

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2j- Participaciones en el capital de otras empresas.

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2017	2016	2016	Nombre de la Empresa
Participación	Participación	Participación	
0,00%	13,57%	13,57%	COCID APORTACIONES
16,14%	19,03%	19,03%	UNIVERSAL AGENCIA DE
0,00%	0,00%	0,00%	SEGUROS S.A.
0,00%	0,00%	0,00%	COOCIQUE R.L.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPESERVIDORES R.L.
1,91%	1,91%	1,91%	COST S.A.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPEALIANZA R.L.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- Reservas estatutarias.

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la Cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

Periodo	2017	2016	2016
Total Reservas:	<u>42,50%</u>	<u>42,50%</u>	<u>42,50%</u>
Reservas Obligatorias:	21%	21%	21%
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:	17%	17%	17%
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mil	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Reserva de Capital Institucional (Aporte único 2012)	5%	5%	5%
Participación sobre Excedentes:	4,50%	4,50%	4,50%
Cenecoop	2,50%	2,50%	2,50%
Coonacoop	1%	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%	1%

2n- Tratamiento contable 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, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

2ñ- Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

Durante el periodo auditado, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2o- Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período. Las Inversiones en moneda extranjera se ajusta al tipo de cambio de la fecha hábil bursátil, al cierre del periodo, cuando corresponde, sino al del BCCR.

Tipo de Cambio	2017	2016	2016
Compra	554,43	548,18	529,59
Venta	567,34	561,10	542,23

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores:

Inversiones cuyo emisor es del País	2017	2016	2016
Inversiones en Entidades Financieras del País	¢ 5.496.708.476	4.774.955.710	5.542.858.718
Intereses por Cobrar Inversiones	42.739.960	78.858.658	46.791.327
Estimación para Inversiones	-	-	-
Totales	¢ 5.539.448.436	4.853.814.368	5.589.650.045

3.2- Inversiones cuyo emisor esta en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito.

Detalle	2017	2016	2016
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 17.656.839.403	17.113.718.066	15.089.486.067
Estimación para Créditos Incobrables	(145.247.860)	(138.344.250)	(94.000.000)
Productos por Cobrar	203.451.488	190.836.829	193.339.031
Total	¢ 17.715.043.031	17.166.210.645	15.188.825.098

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Detalle	2017	2016	2016
Saldo al inicio del periodo	¢ 138.344.250	89.000.000	89.000.000
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año	11.670.445	104.198.853	6.115.800
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-4.766.835	-54.854.603	-1.115.800
Saldo al final del periodo examinado	¢ 145.247.860	138.344.250	94.000.000

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Hipotecaria	¢ 17.008.625.151	96,33%	16.349.903.552	95,54%	14.420.562.582	95,57%
Capital Social	-	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Fiduciaria	403.970.993	2,29%	538.548.989	3,15%	421.144.555	2,79%
Certificado de Inversión	227.146.064	1,29%	207.932.930	1,22%	226.554.659	1,50%
Prendaria	17.097.195	0,10%	17.332.595	0,10%	21.224.271	0,14%
Total	17.656.839.403	100,00%	17.113.718.066	100,00%	15.089.486.067	100,00%
Estimación de Incobrabilidad	-145.247.860		-138.344.250		-94.000.000	
Productos por Cobrar	203.451.488		190.836.829		193.339.031	
Cartera de crédito neto	¢ 17.715.043.031		17.166.210.645		15.188.825.098	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Comercio	¢ 17.046.930.680	96,55%	8.960.628.160	52,36%	14.621.279.448	96,90%
Industria	138.168.136	0,78%	0	0,00%	95.952.202	0,64%
Banca de Desarrollo	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Vivienda	471.740.587	2,67%	8.153.089.906	47,64%	372.254.417	2,47%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total	17.656.839.403	100,00%	17.113.718.066	100,00%	15.089.486.067	100,00%
Estimación incobrabilidad	(145.247.860)		(138.344.250)		(94.000.000)	
Productos por Cobrar	203.451.488		190.836.829		193.339.031	
Cartera de créditos neto	¢ 17.715.043.031		17.166.210.645		15.188.825.098	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Al día 0 a 30 días	¢ 14.411.978.843	81,62%	13.333.085.568	77,91%	12.895.230.159	85,46%
De 31 a 60 días	1.490.658.569	8,44%	3.541.937.596	20,70%	974.949.240	6,46%
De 61 a 90 días	1.472.633.316	8,34%	0	0,00%	958.465.576	6,35%
De 91 a 120 días	6.730.160	0,04%	1.722.767	0,01%	7.648.974	0,05%
De 121 a 180 días	4.410.609	0,02%	0	0,00%	21.474.984	0,14%
Más de 180 días	28.058.205	0,16%	4.200.357	0,02%	0	0,00%
Cobro Judicial	242.369.701	1,37%	232.771.778	1,36%	231.717.134	1,54%
Total	17.656.839.403	100,00%	17.113.718.066	100,00%	15.089.486.067	100,00%
Estimación incobrabilidad	(145.247.860)		(138.344.250)		(94.000.000)	
Productos	203.451.488		190.836.829		193.339.031	
Cartera de créditos neto	¢ 17.715.043.031		17.166.210.645		15.188.825.098	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

Rango de Clase	2017		2016		2016	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	15.097.620.233	1.692	15.082.447.772	1.674	13.219.543.131	1.674
De 5% al 10%	2.301.965.028	10	2.031.270.294	8	1.869.942.936	8
De 10% al 15%	257.254.142	0	0	0	0	0
De 15% al 20%	0	0	0	0	0	0
Más de 20%	0	0	0	0	0	0
Subtotal	17.656.839.403	1.702	17.113.718.066	1.682	15.089.486.067	1.682
Estimación Incobrabilidad	(145.247.860)		(138.344.250)		(94.000.000)	
Productos por Cobrar	203.451.488		190.836.829		193.339.031	
Cartera de crédito neto	17.715.043.031		17.166.210.645		15.188.825.098	

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

Número	2017	Número	2016	Número	2016
	Monto		Monto		Monto
51	635.929.367	61	633.652.091	30	461.313.633

vi. Préstamos en cobro judicial.

Detalle	2017	2016	2016
Monto operaciones en Cobro judicial	272.369.701	232.771.778	231.717.134
Número de Operaciones en Cobro Judicial	25	30	32
Porcentaje Sobre Cartera	1,54%	1,36%	1,53%

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

<u>Activo Restringido</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Terreno Banco Popular Desarrollo Comunal	617.000.000	617.000.000	617.000.000	Obligación Financiera
Banco Popular Desarrollo Comunal	1.000.000	1.000.000	1.000.000	Servicios Públicos (Munic.Grecia)
Banco Popular Desarrollo Comunal	78.300.000	96.346.000	96.346.000	Servicios Públicos (INS-SOA)
Total	696.300.000	714.346.000	714.346.000	

3.5- Fianzas, avales y garantías.

Se tienen avales:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢3,250,000.00	¢3,250,000.00
Humberto Gómez A. (2)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D. (2)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
MINAE-SETENA (1)	¢1,963,581.00	¢0.00

3.5a- Posición monetaria.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

<u>Activo/ Pasivo</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
<u>Activos</u>	<u>Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.</u>	<u>Correcto y cumple disposición Sugef</u>

Pasivos

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Compra		554,43		548,18		529,59
Venta		567,34		561,10		542,23
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos	489.283.932	882.499	487.851.119	889.947	451.209.090	851.997
Pasivos	478.264.841	862.624	460.891.130	840.766	414.158.566	782.036
Posición Monetaria	11.019.091	19.875	26.959.989	49.181	37.050.524	69.961
Posición Monetaria	1,02%	1,02%	1,06%	1,06%	1,09%	1,09%

3.6- Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

a- Obligaciones con el público:

<u>Obligaciones con el público</u>	<u>2017</u>		<u>2016</u>		<u>2016</u>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	17.658	19.871.490.131	17.393	18.841.365.698	17.079	17.763.493.439
Captaciones a la vista	14.489	2.525.935.604	14.284	2.261.491.823	13.860	2.317.563.667
Captaciones a Plazo	3.045	17.331.090.827	2.987	16.565.602.935	3.113	15.429.381.010
Otras Captaciones a la vista	124	14.463.700	122	14.270.940	106	16.548.762
Cargos financieros por pagar	0	587.342.361	0	598.272.216	0	510.532.615
Total	17.658	20.458.832.492	17.393	19.439.637.914	17.079	18.274.026.054

3.7- COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a- Disponibilidades.

COLONES		2017	2016	2016
Efectivo	¢	65.921.012	69.555.035	61.367.814
Depósitos a la vista entidades financ.		53.904.580	425.560.630	62.330.736
Total Disponibilidades	¢	119.825.592	495.115.665	123.698.550

b- Inversiones.

Detalle		2017	2016	2016
Banco de Costa Rica	¢	158.630.973	383.643.677	44.774.187
Banco Popular y Desarrollo Comunal		156.300.000	156.300.000	97.346.000
Banco Nacional de Costa Rica		0	0	250.000.000
Banco Central de Costa Rica		3.836.470.925	3.339.677.766	3.228.182.641
Gobierno de Costa Rica		370.160.573	366.307.678	709.635.251
Banco Crédito Agrícola de Cartago		0	0	350.000.000
Subtotal Públicas mn y me		4.521.562.471	4.245.929.121	4.679.938.079
Coopenae		110.297.917	0	250.000.000
Coopeservidores R.L.		395.872.660	194.906.250	250.000.000
Desyfin S.A.		372.004.337	237.149.248	272.920.639
Coopeande 1		96.971.091	96.971.091	90.000.000
Subtotal Privadas mn y me		975.146.005	529.026.589	862.920.639
Subtotal General de Inversiones Transitorias		5.496.708.476	4.774.955.710	5.542.858.718
Productos por Cobrar		42.739.960	78.858.658	46.791.327
Total General de Inversiones Transitorias	¢	5.539.448.436	4.853.814.368	5.589.650.045

c- Cartera de crédito.

Detalle		2017	2016	2016
Préstamos con Otros recursos	¢	13.349.690.316	13.254.877.825	10.907.716.731
Tarjetas de Crédito		111.152.643	104.106.590	92.742.440
Tarjetas de Crédito Vigentes		80.452.521	78.207.744	61.018.865
Tarjetas de Crédito Vencidos		30.700.122	25.898.846	31.723.575

Créditos Vencidos	3.923.626.743	3.521.961.873	3.857.309.762
Créditos en Cobro Judicial	272.369.701	232.771.778	231.717.134
SUBTOTAL	17.656.839.403	17.113.718.066	15.089.486.067
Estimación para Incobrables	-145.247.860	-138.344.250	-94.000.000
Productos por Cobrar	203.451.488	190.836.829	193.339.031
TOTAL	¢ 17.715.043.031	17.166.210.645	15.188.825.098

d- Cuentas y comisiones por cobrar.

Detalle		2017	2016	2016
Comisiones por Cobrar	¢	1.367.623	29.971.954	1.310.253
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios		159.367	426.795	27.774
Otras Partidas por cobrar		1.002.264	593.556	1.778.973
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos- Recaudación INS)		1.002.264	593.556	1.778.973
Estimación por deterioro de incobrabilidad		-2.374.297	-1.840.297	-238.297
Total	¢	154.957	29.152.008	2.878.703

e- Bienes realizables.

Detalle		2017	2016	2016
Recibidos en dación de pago	¢	45.252.877	45.252.877	0
Bienes adjudicados en remate judicial (Estimación por deterioro bienes realizables)		59.535.059	157.059.242	228.875.170
		-30.338.116	-34.984.177	-40.590.492
Total	¢	74.449.820	167.327.942	188.284.678

f- Participaciones en el capital de otras empresas.

Detalle	% Participación	2017	2016	2016
Universal Agencia de Seguros S.A.	¢ 16,14%	5.650.000	6.660.000	6.660.000
Coocique R.L.	0,00%	269.365	251.365	197.365
Coopeservidores R.L.	0,00%	2.500	2.500	2.500
Cost S.A.	1,91%	8.148.900	8.148.900	8.148.900
Coopealianza, R. L.	0,00%	18.107	18.107	17.145
Coopeande 1 R.L.	0,00%	500	500	1.500
		14.089.372	15.081.372	15.027.410
(Estimación S/Participaciones)		-150.000	-150.000	-150.000
Totales	¢	13.939.372	14.931.372	14.877.410

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Detalle		2017	2016	2016
Edificio e Instalaciones	¢	604.969.586	604.969.586	604.969.586
Revaluación Edificio e Instalaciones		171.078.466	171.078.466	171.078.466
Mobiliario y Equipo		94.380.581	93.994.581	91.133.481
Equipo de Computo		165.417.310	167.400.247	161.374.810
Vehículos		28.925.125	28.925.125	23.624.125
		1.064.771.068	1.066.368.005	1.052.180.468
Depreciación Acumulada		-400.319.665	-389.529.065	-354.473.768
		-400.319.665	-389.529.065	-354.473.768
Terreno		5.945.250	5.945.250	5.945.250
Revaluación del Terreno		855.730.884	855.730.884	855.730.884
		861.676.134	861.676.134	861.676.134
Total	¢	1.526.127.537	1.538.515.074	1.559.382.834

h- Otros activos.

Detalle		2017	2016	2016
Gastos pagados por anticipado	¢	40.039.434	40.514.515	46.970.158
Cargos Diferidos		5.436.848	5.909.785	7.332.028
Bienes diversos		24.517.990	33.982.416	39.274.530
Operaciones pendientes Imputación		7.045.957	12.596.505	2.483.927
Activos intangibles		72.545.424	76.640.182	87.392.647
Otros activos restringidos		1.787.643	1.787.643	6.110.244
Total	¢	151.373.296	171.431.046	189.563.534

i- Obligaciones con el público.

Detalle		2017	2016	2016
Depósitos de Ahorro a la Vista	¢	2.525.935.604	2.261.491.823	2.317.563.667
Otras captaciones a la vista		14.463.700	14.270.940	16.548.762
Captaciones a Plazo		17.331.090.827	16.565.602.935	15.429.381.010
Intereses por pagar		587.342.361	598.272.216	510.532.615
Total	¢	20.458.832.492	19.439.637.914	18.274.026.054

j- Obligaciones con entidades.

Detalle	tasact	fchform	fchvenc	Garantía	2017	2016	2016
----------------	---------------	----------------	----------------	-----------------	-------------	-------------	-------------

Infocoop	10,00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	911.769.578	920.627.896	945.670.144
SUBTOTAL	¢				911.769.578	920.627.896	945.670.144
Coopenae	12,00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	21.569.380	23.324.996	28.288.079
SUBTOTAL					21.569.380	23.324.996	28.288.079
Cargos por Pagar					0	0	0
TOTAL	¢				933.338.958	943.952.892	973.958.223

k- Cuentas por pagar y provisiones.

Detalle		2017	2016	2016
Cuentas por Pagar Diversas	¢	73.027.253	105.670.566	54.007.567
Acreedores por adquis.de bienes		3.225.361	5.801.927	12.772.305
Aportaciones patronales por pagar		5.781.964	6.257.885	5.929.149
Impuestos retenidos por pagar		374.657	447.331	370.859
Aportaciones laborales por pagar		1.869.713	2.096.874	1.983.380
Otras retenciones a terceros por pagar		24.922.627	25.079.255	8.285.622
Remuneraciones por pagar		828.258	1.183.393	928.234
Excedentes por pagar		0	0	0
Participaciones por pagar		11.756.734	9.671.511	9.214.314
Otras cuentas y comisiones		24.267.939	55.132.390	14.523.704
Provisiones		180.589.074	164.813.457	180.694.782
Cargos financieros por Pagar		0	0	0
Total	¢	253.616.327	270.484.023	234.702.349

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y **op. pendientes de imputación**.

Detalle		2017	2016	2016
Ingresos Diferidos	¢	81.199.423	79.002.529	78.500.032
Estimación por deterioro		62.368	62.368	62.368
Operaciones Pendientes Imputación		15.332.615	321.439.076	11.500.919
Total	¢	96.594.406	400.503.973	90.063.319

m- Capital social:

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado y está compuesto por

Detalle		2017	2016	2016
Capital Pagado	¢	1.596.355.417	1.590.813.860	1.436.535.226
Capital Donado		4.936.787	4.936.787	4.936.787
Total	¢	1.601.292.204	1.595.750.647	1.441.472.013

n- Ajustes al patrimonio.

Asciende a **¢1,039,408,697**, **1,077,442,084** y **¢1,169,619,248** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

<u>Ajustes al Patrimonio</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Ajustes al valor activos	¢	1.015.441.536	1.053.474.923	1.145.653.049
Ajustes por Reval.inmuebles		23.967.161	23.967.161	23.966.199
Total	¢	1.039.408.697	1.077.442.084	1.169.619.248

o- Reservas patrimoniales.

Saldos Acumulados al:		2017	2016	2016
Reserva Legal	¢	228.612.439	228.612.439	204.206.101
Reserva de Educación		14.189.525	16.779.116	9.824.832
Reserva de Bienestar Social		16.520.981	18.105.363	11.070.465
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil		5.559.628	5.559.628	5.541.708
Reserva Eventualidades Económicas		205.353.837	205.353.837	180.947.499
Reserva de Tecnología		100.080.991	100.080.991	87.877.823
Reserva de Capital Institucional		10.197.013	10.197.013	10.197.013
Total	¢	580.514.414	584.688.387	509.665.441

		Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva social	Reserva Protección Créditos	Reserva Eventualidades Economicas	Reserva Tecnología	Reserva Capital Institucional	Totales
<u>Saldo inicio Enero 2017</u>	¢	228.612.439	16.779.116	18.105.363	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	584.688.387
Aumentos		0	127.500	127.500	0	0	0	0	255.000
Disminuciones		0	2.717.091	1.711.882	0	0	0	0	4.428.973
<u>Saldo 31 Marzo 2017</u>		228.612.439	14.189.525	16.520.981	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	580.514.414
		228.612.439	14.189.525	16.520.981	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	580.514.414
<u>Saldo inicio Enero 2016</u>		204.206.101	11.288.905	13.002.212	5.524.428	180.947.499	87.877.822	10.197.013	513.043.980
Aumentos		24.406.338	19.627.778	14.985.053	35.200	24.406.338	12.203.169	0	95.663.876
Disminuciones		0	14.137.567	9.881.901	0	0	0	0	24.019.469
<u>Saldo 31 Diciembre 2016</u>		228.612.439	16.779.116	18.105.364	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	584.688.387
		228.612.439	16.779.116	18.105.364	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	584.688.387
<u>Saldo inicio Enero 2016</u>		182.535.747	11.288.905	13.002.212	5.524.428	159.277.146	77.042.646	10.197.013	458.868.097
Aumentos		21.670.354	7.082.109	98.751	17.280	21.670.353	10.835.177	0	61.374.024
Disminuciones		0	8.546.182	2.030.498	0	0	0	0	10.576.680
<u>Saldo 31 Marzo 2016</u>	¢	204.206.101	9.824.832	11.070.465	5.541.708	180.947.499	87.877.823	10.197.013	509.665.441

p- Ingresos financieros.

Detalle		2017	2016	2016
Por Inversiones en valores y dep.	¢	79.030.126	387.601.867	83.396.624
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judicial.		520.968.384	1.994.616.045	472.836.244
Por créditos vencidos y cobro jud.		0	0	0
Por diferencial cambiario		4.244.846	11.253.787	503.128
Por otros ingresos financieros		16.796.423	69.843.157	13.510.510
Total	¢	621.621.448	2.466.181.499	570.911.780

p1- Ingresos financieros trimestrales.

Detalle		2017	2016
Por disponibilidades	¢	581.669	665.274
Por inversiones en valores y dep.		79.030.126	83.396.624
Por créditos vigentes, vencidas y c. judicial.		520.968.384	472.836.244
Por diferencial cambiario		4.244.846	503.128
Por otros ingresos financieros		16.796.423	13.510.510
Total	¢	621.621.448	570.911.780

q- Gastos financieros.

Detalle		2017	2016	2016
Por Obligaciones con el público	¢	377.782.383	1.463.601.990	360.935.922
Por Obligaciones Financieras		23.624.678	97.591.548	24.653.116
Por Otros Gastos Financieros		17.925.490	84.389.298	9.603.687
Total	¢	419.332.551	1.645.582.836	395.192.725

q1- Gastos financieros trimestrales.

Detalle		2017	2016
Por Obligaciones con el público	¢	377.782.383	360.935.922
Por Obligaciones Financieras		23.624.678	24.653.116
Por Otros Gastos Financieros		17.925.490	9.603.687
Total	¢	419.332.551	395.192.725

r- Gastos por deterioro de activos.

Detalle		2017	2016	2016
Gastos por estimación de deterioro	¢	12.204.445	78.517.156	6.298.006
Total	¢	12.204.445	78.517.156	6.298.006

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales.

Detalle		2017	2016
Gastos por estimación de deterioro	¢	12.204.445	6.298.006
Total	¢	12.204.445	6.298.006

s- Otros ingresos operativos.

Detalle		2017	2016	2016
Comisiones por servicios	¢	10.748.662	53.012.722	11.466.640
Ingresos por Bienes Realizables		22.229.101	69.493.737	5.358.503
Ingresos por Inversiones Permanentes		1.545.079	774.779	774.779
Otros Ingresos operativos		29.284.360	156.547.497	46.852.318
Total	¢	63.807.202	279.828.735	64.452.240

s1- Otros ingresos operativos trimestrales.

Detalle		2017	2016
Comisiones por servicios	¢	10.748.662	11.466.640
Ingresos por Bienes Realizables		22.229.101	5.358.503
Ingresos por Inversiones Permanentes		1.545.079	774.779
Otros Ingresos operativos		29.284.360	46.852.318
Total	¢	63.807.202	64.452.240

t- Otros gastos de operación.

Detalle		2017	2016	2016
Comisiones por servicios	¢	2.255.879	9.430.101	2.495.085
Gastos por bienes realizables		17.577.086	107.180.444	30.909.836
Gastos por participaciones		0	1.300	1.300
Otros gastos operativos		25.782.090	95.613.946	22.840.450
Total	¢	45.615.055	212.225.791	56.246.671

t1- Otros gastos de operación trimestrales.

Detalle		2017	2016
Comisiones por servicios	¢	2.255.879	2.495.085
Gastos por bienes realizables		17.577.086	30.909.836
Gastos por participaciones		0	1.300
Otros gastos operativos		25.782.090	22.840.450
Total	¢	45.615.055	56.246.671

u- Gastos administrativos.

DETALLE		2017	2016	2016
Gastos de Personal	¢	103.713.582	395.471.260	96.383.885
Servicios Externos		4.588.770	21.937.666	4.202.073
Movilidad y Comunicaciones		4.598.633	16.439.402	4.443.396
Infraestructura		20.616.726	90.632.837	21.390.392
Generales		19.351.544	62.323.255	14.395.957
		49.155.673	191.333.160	44.431.818
Total	¢	152.869.255	586.804.420	140.815.703

u1- Gastos administrativos trimestrales.

DETALLE		2017	2016
Gastos de Personal	¢	103.713.582	96.383.885
Servicios Externos		4.588.770	4.202.073
Movilidad y Comunicaciones		4.598.633	4.443.396
Infraestructura		20.616.726	21.390.392
Generales		19.351.544	14.395.957
		49.155.673	44.431.818
Total	¢	152.869.255	140.815.703

w- Gastos por participaciones

Detalle		2017	2016	2016
Participaciones				
Cenecoop	¢	1.489.444	6.099.453	920.272
Conacoop		595.778	2.439.782	368.109
Cocid		297.889	1.219.891	184.055
Fecoopse		297.889	1.219.891	184.055
Total	¢	2.681.000	10.979.017	1.656.491

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Detalle		2017	2016
Participaciones			
Cenecoop	¢	1.489.444	920.272
Conacoop		595.778	368.109
Cocid		297.889	184.055
Fecoopse		297.889	184.055
Total	¢	2.681.000	1.656.491

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

DETALLE		2017	2016	2016
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	¢	-38.000.388	-2.021.841	-2.021.841
Otro		0	5.865	5.865
Total	¢	-38.000.388	-2.015.976	-2.015.976

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Anexo No. 1)

DETALLE		2017	2016	2016
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	¢	-38.000.388	-2.021.841	-2.021.841
Otro		0	5.865	5.865
Total	¢	-38.000.388	-2.015.976	-2.015.976

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.04)

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 02)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 03)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden.

Detalle		2017	2016	2016
Garantías recibidas en poder entidad	¢	17.491.522.761	16.971.487.183	14.968.920.336
Garantías recibidas en poder terceros		310.000.000	310.000.000	310.000.000
Cuentas Castigadas		85.293.543	85.293.543	59.020.642
Productos en Suspensio.		83.015.196	75.525.733	89.838.393
Otras Cuentas de Registro		54.164.000	38.124.294	27.823.292
Total	¢	18.023.995.500	17.480.430.753	15.455.602.663

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

d. 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. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

e. 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.

f. Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

Al menos cada cinco años se debe realizar un peritazgo por un profesional independiente.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por reevaluación.

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

h. 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.

i. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

j. Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

k. 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.

l. 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.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF 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.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

m. 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.

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

U.L

	ANEXO 1								
AL 31 DE MARZO 2017	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES	
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	1.838.751.886	70.345.022	179.810.903	480.231.910	285.845.063	19.561.882.084	236.618.060	22.653.484.928	
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	4.991.884.962	1.487.449.838	1.686.291.036	3.869.438.075	4.660.356.809	3.688.170.086	-	20.383.590.806	
DIFERENCIA	- 3.153.133.075	- 1.417.104.816	- 1.506.480.133	- 3.389.206.165	- 4.374.511.746	15.873.711.997	236.618.060	2.269.894.122	
	548,18								
	T.C.F.H.B.								
	549,06								

	ANEXO 1								
AL 31 DE MARZO 2016	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES	
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	2.073.758.362	162.577.238	158.586.019	378.427.870	586.825.160	19.950.441.005	208.949.264	23.519.564.919	
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	4.780.129.800	1.745.142.486	1.754.149.723	3.979.220.660	5.456.855.492	3.676.673.287	-	21.392.171.449	
DIFERENCIA	- 2.706.371.439	- 1.582.565.248	- 1.595.563.704	- 3.600.792.790	- 4.870.030.333	16.273.767.718	208.949.264	2.127.393.470	
	554,43								
	T.C.BCCR								
	554,43								

**ANEXO 2
COOPEGRECIA R.L.
BRECHA M.N.
AL 31 MARZO 2017**

	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
INVERSIONES M.N.	1.670.237.945	102.984.722	237.889.900	164.176.833	100.838.167	2.978.020.913	5.254.148.481
CARTERA CREDITOS M.N.	17.624.540.531	-	-	-	-	-	17.624.540.531
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (A)	19.294.778.476	102.984.722	237.889.900	164.176.833	100.838.167	2.978.020.913	22.878.689.012
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	4.007.035.526	3.538.691.522	4.049.926.863	5.561.757.526	2.784.939.047	-	19.942.350.484
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.N.	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	933.338.958	-	-	-	-	-	933.338.958
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (B)	4.940.374.484	3.538.691.522	4.049.926.863	5.561.757.526	2.784.939.047	-	20.875.689.442
DIFERENCIA M.N. (A-B)	14.354.403.992	-	3.435.706.800	-	5.397.580.692	-	2.002.999.570
COOPEGRECIA R.L. REPORTE DE BRECHAS M.E. AL 31 MARZO 2017							
	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
INVERSIONES M.E.	70.110.861	85.684.384	-	-	194.050.500	92.721.029	442.566.775
CARTERA CREDITOS M.E.	-	26.801.096	-	-	-	-	26.801.096
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (C)	70.110.861	112.485.481	-	-	194.050.500	92.721.029	469.367.871
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
NOMBRE DE LA CUENTA							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	208.346.361	110.244.147	81.558.139	76.048.640	4.166.087	-	480.363.375
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (D)	208.346.361	110.244.147	81.558.139	76.048.640	4.166.087	-	480.363.375
DIFERENCIA M.E. (C-D)	-	138.235.500	-	81.558.139	-	92.721.029	-
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS	19.364.889.337	215.470.203	237.889.900	164.176.833	294.888.667	3.070.741.942	23.348.056.883
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS	5.148.720.845	3.648.935.670	4.131.485.002	5.637.806.166	2.789.105.134	-	21.356.052.817
DIFERENCIA RECUPERACION DE ACTIVOS MN Y ME MEN	14.216.168.492	-	3.433.465.467	-	3.893.595.102	-	1.992.004.067

**ANEXO 3
COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.N.
AL 31 DE MARZO 2017**

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.N.	91.944.877	-	-	-	-	-	-	-	91.944.877
INVERSIONES M.N.	37.036.676	1.543.135.189	-	91.922.660	200.000.000	154.000.000	3.078.859.080	-	5.104.953.606
CARTERA CREDITOS M.N.	-	309.366.771	79.188.194	66.615.678	178.427.870	407.302.024	16.583.639.994	208.949.264	17.833.489.796
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.	128.981.553	1.852.501.960	79.188.194	158.538.338	378.427.870	561.302.024	19.662.499.074	208.949.264	23.030.388.279
RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2.356.856.511	1.624.449.261	1.664.497.387	1.717.936.514	3.886.979.586	5.357.691.293	2.784.939.047	-	19.393.349.599
OBLIGACIONES CON EL BCCR M.N.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	-	3.608.972	3.645.062	3.681.513	11.266.906	23.568.351	887.568.153	-	933.338.958
CARGOS POR PAGAR M.N.	587.342.361	-	-	-	-	-	-	-	587.342.361
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.	2.944.198.872	1.628.058.234	1.668.142.449	1.721.618.027	3.898.246.491	5.381.259.644	3.672.507.200	-	20.914.030.917
DIFERENCIA M.N.	- 2.815.217.318	224.443.726	- 1.588.954.255	- 1.563.079.689	- 3.519.818.621	- 4.819.957.619	15.989.991.873	208.949.264	2.116.357.362
COOPEGRECIA R.L. CALCE DE PLAZOS M.E. AL 31 DE MARZO 2017									
	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.E.	27.880.715	-	-	-	-	-	-	-	27.880.715
INVERSIONES M.E.	5.703.283	58.630.973	83.389.044	-	-	-	286.771.529	-	434.494.829
CARTERA CREDITOS M.E.	-	59.878	-	47.681	-	25.523.135	1.170.402	-	26.801.096
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	33.583.998	58.690.851	83.389.044	47.681	-	25.523.135	287.941.931	-	489.176.640
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	183.542.793	24.329.902	77.000.037	32.531.696	80.974.169	75.595.849	4.166.087	-	478.140.532
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARGOS POR PAGAR M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	183.542.793	24.329.902	77.000.037	32.531.696	80.974.169	75.595.849	4.166.087	-	478.140.532
DIFERENCIA M.E.	- 149.958.795	34.360.949	6.389.007	- 32.484.015	- 80.974.169	- 50.072.713	283.775.844	-	11.036.108
		0		0					
AL 31 DE MARZO 2017	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	162.565.551	1.911.192.811	162.577.238	158.586.019	378.427.870	586.825.160	19.950.441.005	208.949.264	23.519.564.919
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	3.127.741.665	1.652.388.136	1.745.142.486	1.754.149.723	3.979.220.660	5.456.855.492	3.676.673.287	-	21.392.171.449
DIFERENCIA	- 2.965.176.114	258.804.675	- 1.582.565.248	- 1.595.563.704	- 3.600.792.790	- 4.870.030.333	16.273.767.718	208.949.264	2.127.393.470

**ANEXO 3
COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.N.
AL 31 DE MARZO 2016**

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.N.	97.361.629	-	-	-	-	-	-	-	97.361.629
INVERSIONES M.N.	40.988.304	1.535.558.720	192.200.000	-	852.717.915	544.625.996	2.022.269.268	-	5.188.360.203
CARTERA CREDITOS M.N.	-	296.253.690	67.055.702	70.163.959	234.427.399	553.151.420	13.721.085.552	317.104.050	15.259.241.772
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.	138.349.933	1.831.812.411	259.255.702	70.163.959	1.087.145.314	1.097.777.416	15.743.354.820	317.104.050	20.544.963.605
RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2.175.991.366	1.598.117.238	1.381.830.169	1.695.374.423	3.506.883.484	4.499.957.422	2.491.292.276	-	17.349.446.378
OBLIGACIONES CON EL BCCR M.N.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	-	3.202.780	3.234.808	3.267.156	9.998.807	20.915.452	933.339.221	-	973.958.222
CARGOS POR PAGAR M.N.	510.532.615	-	-	-	-	-	-	-	510.532.615
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.	2.686.523.981	1.601.320.018	1.385.064.977	1.698.641.579	3.516.882.290	4.520.872.874	3.424.631.496	-	18.833.937.215
DIFERENCIA M.N.	- 2.548.174.048	230.492.393	- 1.125.809.275	- 1.628.477.620	- 2.429.736.976	- 3.423.095.458	12.318.723.323	317.104.050	1.711.026.390
COOPEGRECIA R.L. CALCE DE PLAZOS M.E. AL 31 DE MARZO 2016									
	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
DISPONIBILIDADES M.E.	26.336.920	-	-	-	-	-	-	-	26.336.920
INVERSIONES M.E.	5.803.025	44.774.187	-	85.435.160	-	-	265.277.472	-	401.289.844
CARTERA CREDITOS M.E.	-	190.652	-	-	309.810	23.082.863	-	-	23.583.326
TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	32.139.945	44.964.839	-	85.435.160	309.810	23.082.863	265.277.472	-	451.210.090
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	158.121.063	34.871.553	37.595.472	24.823.207	68.568.093	49.668.070	40.399.604	-	414.047.062
OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARGOS POR PAGAR M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	158.121.063	34.871.553	37.595.472	24.823.207	68.568.093	49.668.070	40.399.604	-	414.047.062
DIFERENCIA M.E.	- 125.981.118	10.093.286	- 37.595.472	60.611.953	- 68.258.283	- 26.585.206	224.877.869	-	37.163.028
		0		0					
AL 31 DE MARZO 2016	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	170.489.878	1.876.777.250	259.255.702	155.599.119	1.087.455.125	1.120.860.279	16.008.632.292	317.104.050	20.996.173.695
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	2.844.645.045	1.636.191.570	1.422.660.449	1.723.464.786	3.585.450.384	4.570.540.943	3.465.031.100	-	19.247.984.277
DIFERENCIA	- 2.674.155.166	240.585.679	- 1.163.404.747	- 1.567.865.667	- 2.497.995.259	- 3.449.680.664	12.543.601.192	317.104.050	1.748.189.418

ANEXO 04

A MARZO 2017

1.El primer parámetro es según lo establecido en numeral 2 del artículo II del Manual de políticas para manejo de riesgo por variaciones en tasas de interés cambiario (Riesgo cambiario), se indica que procurará mantener en inversiones temporales en moneda extranjera, como mínimo un 90.00% del total de obligaciones con el público en moneda extranjera,(Inv.me ¢428,791,545.81/Oblig.Tot.me.¢478,264,841.15) estando este mes en 89.66% esto nos indica que se esta cumpliendo a cabalidad.

ANEXO 04

A MARZO 2016

1.El primer parámetro es según lo establecido en numeral 2 del artículo II del Manual de políticas para manejo de riesgo por variaciones en tasas de interés cambiario (Riesgo cambiario), se indica que procurará mantener en inversiones temporales en moneda extranjera, como mínimo un 90.00% del total de obligaciones con el público en moneda extranjera,(Inv.me ¢395,486,819.21/Oblig.Tot.me.¢414,158,566.40) estando este mes en 95.49% esto nos indica que se esta cumpliendo a cabalidad.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 2017 y 2016

Nota 1. Información general

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, 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).

1ii- País de constitución

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual puede satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Así mismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora

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

1vi- Número de sucursales y agencias

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web

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

1viii- Número de trabajadores al final del período

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **40** funcionarios en el periodo **2017** y **40** en el **2016**.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a- Efectivo y equivalentes a 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, negociables en una bolsa de valores regulada.

EN COLONES	2017	2016	2016
Disponibilidades	141,037,732	495,115,665	116,446,608
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	971,222,213	979,566,989	1,395,251,470
Total	1,112,259,944	1,474,682,654	1,511,698,079

2b- Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- b) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c- Disponibilidades

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, negociables en bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- Inversiones en Instrumentos Financieros

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. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

2f- Uso de estimaciones

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

Acuerdo SUGEF 1-05

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

Categoría de riesgo		Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,50%	Igual o menor a 31 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 31 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

Estimaciones por categoría de riesgo

Categoría de riesgo	Porcentaje de Estimación
A1	0,50%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Análisis de la capacidad de pago

La entidad ha definido los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

2g- Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre.

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2j- Participaciones en el capital de otras empresas

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2017	2016	2016	Nombre de la Empresa
Participación	Participación	Participación	
0.00%	13.57%	13.57%	COCID APORTACIONES
16.14%	19.03%	19.03%	UNIVERSAL AGENCIA DE SEGU
0.00%	0.00%	0.00%	COOCIQUE R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPESERVIDORES R.L.
1.91%	1.91%	1.91%	COST S.A.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEALIANZA R.L.
0.00%	0.00%	0.00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la Cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

Periodo	2017	2016	2016
Total Reservas:	<u>42.50%</u>	<u>42.50%</u>	<u>42.50%</u>
Reservas Obligatorias:	21%	21%	21%
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:	17%	17%	17%
Reserva de Protección Créditos S/ Créditos <ó=€200mil	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Participación sobre Excedentes:	4.50%	4.50%	4.50%
Cenacop	2.50%	2.50%	2.50%
Cocnacop	1%	1%	1%

2n- Tratamiento contable 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, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

2ñ- Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo auditado, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2o- Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período. Las Inversiones en moneda extranjera se ajusta al tipo de cambio de la fecha hábil bursátil, al cierre del periodo, cuando corresponde, sino al del BCCR.

Tipo de Cambio	2017	2016	2016
Compra	567.09	548.18	541.67
Venta	579.87	561.10	554.20

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores

Inversiones cuyo emisor es del País	2017	2016	2016
Inversiones en Entidades Financieras del País	5,231,990,824	4,774,955,710	5,230,799,545
Intereses por Cobrar Inversiones	101,029,033	78,858,658	103,117,319
Totales	5,333,019,858	4,853,814,368	5,333,916,864

3.2- Inversiones cuyo emisor está en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito

Detalle	2017	2016	2016
Cartera de crédito originada por la entidad	18,166,407,826	17,113,718,067	15,647,161,044
Estimación para Créditos Incobrables	-153,757,164	-138,344,250	-97,000,000
Productos por Cobrar	203,406,844	190,836,829	205,461,135
Total	18,216,057,506	17,166,210,646	15,755,622,180

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

Detalle	2017	2016	2016
Saldo al inicio del periodo	138,344,250	89,000,000	89,000,000
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año	24,498,512	104,198,853	9,115,800
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-9,085,598	-54,854,604	-1,115,800
Saldo al final del periodo examinado	153,757,164	138,344,250	97,000,000

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía

Tipo de garantía	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Hipotecaria	17,568,601,764	96.71%	16,349,903,552	95.54%	14,960,905,381	95.61%
Capital Social	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Fiduciaria	346,647,230	1.91%	538,548,989	3.15%	342,725,771	2.19%
Certificado de Inversión	234,309,615	1.29%	207,932,930	1.22%	325,761,705	2.08%
Prendaria	16,849,218	0.09%	17,332,595	0.10%	17,768,187	0.11%
Total	18,166,407,826	100.00%	17,113,718,067	100.00%	15,647,161,044	100.00%
Estimación de Incobrabilidad	-153,757,164		-138,344,250		-97,000,000	
Productos por Cobrar	203,406,844		190,836,829		205,461,135	
Cartera de crédito neto	18,216,057,506		17,166,210,646		15,755,622,180	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Comercio	17,602,052,391	96.89%	16,527,691,873	96.58%	15,196,478,705	97.12%
Industria	149,813,851	0.82%	135,042,602	0.79%	97,649,943	0.62%
Banca de Desarrollo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Vivienda	414,541,584	2.28%	450,983,592	2.64%	353,032,397	2.26%
Total	18,166,407,826	100.00%	17,113,718,067	100.00%	15,647,161,044	100.00%
Estimación incobrabilidad	-153,757,164		-138,344,250		-97,000,000	
Productos por Cobrar	203,406,844		190,836,829		205,461,135	
Cartera de créditos neto	18,216,057,506		17,166,210,646		15,755,622,180	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2017	Intereses	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016
A la 0 a 30 días	15,016,232,89	0	827%	13,333,085,59	779%	13,282,472,96
De 31 a 60 días	1,118,795,921	0	616%	3,541,987,596	2070%	1,121,917,82
De 61 a 90 días	1,769,001,82	0	949%	0	000%	1,022,293,32
De 91 a 120 días	668,803	0	004%	1,722,767	009%	270,8148
De 121 a 180 días	1,633,701	0	009%	0	000%	0
Más de 180 días	7,077,537	0	004%	4,200,357	002%	0
Cheque Judicial	284,082,533	0	158%	22,771,778	138%	186,472,764
Total	18,166,407,826	0	10000%	17,113,718,067	10000%	15,647,161,044
Estimación incobrable	-153,757,164			-138,344,250		-97,000,000
Productos	203,406,844			190,836,829		205,461,135
Cartera de créditos	18,216,057,506	0		17,166,210,646		15,755,622,180

individuales

Rango de Clase	2017		2016		2016	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	15,487,751,950	1,692	15,082,447,772	1,771	14,219,704,314	1,629
De 5% al 10%	2,421,888,824	10	2,031,270,294	11	1,427,456,731	7
De 10% al 15%	256,767,052	0	0	0	0	0
De 15% al 20%	0	0	0	0	0	0
Más de 20%	0	0	0	0	0	0
Subtotal	18,166,407,826	1,702	17,113,718,067	1,782	15,647,161,044	1,636
Estimación incobrabilidad	-153,757,164		-138,344,250		-97,000,000	
Productos por Cobrar	203,406,844		190,836,829		205,461,135	
Cartera de Crédito neto	18,216,057,506		17,166,210,646		15,755,622,180	

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses

2017		2016		2016	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
43	719,746,259	61	633,652,091	41	596,630,958

Detalle	2017	2016	2016
Monto operaciones en Cobro judicial	284,089,533	232,771,778	186,472,764
Número de Operaciones en Cobro Judicial	30	30	25
Porcentaje Sobre Cartera	1.56%	1.36%	1.19%

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

<u>Activo Restringido</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Terreno	617,000,000	617,000,000	617,000,000	Obligación Financiera
Inversiones Bco Popular				
Banco Central de Costa Ric	0	0	0	0 Servicios Públicos
Inversiones Lafise	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Sama	0	0	0	0 Recompra
Inversiones Bco Popular	0	0	0	0 Servicios Públicos
Banco Popular Desarrollo C	0	0	0	0 Servicios Públicos (Codd-ICE)
Banco Popular Desarrollo C	1,000,000	1,000,000	1,000,000	Servicios Públicos (Munic.Greci
Banco Popular Desarrollo C	78,500,000	96,346,000	96,446,000	Servicios Públicos (INS-SOA)
Total	696,500,000	714,346,000	714,446,000	

3.5- Fianzas, avales y garantías

Se tienen avales:

	2017	2016
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢3,250,000.00	¢3,250,000.00
Humberto Gómez A. (2)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D. (2)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
MINAE-SETENA (1)	¢0.00	¢1,963,581.00

3.5a- Posición monetaria

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
<u>Activos</u>	<u>Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.</u>	<u>Correcto y cumple</u>
<u>Pasivos</u>		

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	2017	2017	2016	2016	2016	2016
<u>Compra</u>		<u>567.09</u>		<u>548.18</u>		<u>541.67</u>
<u>Venta</u>		<u>579.87</u>		<u>561.10</u>		<u>554.20</u>
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<u>Activos</u>	<u>507.329.448</u>	894,619	<u>487.851.119</u>	889,947	<u>452.482.984</u>	835,348
<u>Pasivos</u>	<u>490.319.981</u>	864,625	<u>460.891.130</u>	840,766	<u>411.216.873</u>	759,165
<u>Posición Monetaria</u>	<u>17.009.467</u>	<u>29.994</u>	<u>26.959.989</u>	<u>49.181</u>	<u>41.266.111</u>	<u>76.183</u>
<u>Posición Monetaria</u>	1.03%	1.03%	1.06%	1.06%	1.10%	1.10%

3.6- Depósitos de clientes a la vista y a plazo

a- Obligaciones con el público:

Obligaciones con el público	2017		2016		2016	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	17,902	20,044,449,296	17,393	18,841,365,698	17,220	17,894,298,791
Captaciones a la vista	14,630	2,512,718,437	14,284	2,261,491,823	14,021	2,184,338,639
Captaciones a Plazo	3,144	17,517,812,278	2,987	16,565,602,935	3,098	15,697,292,508
Otras Captaciones a la vista	128	13,918,581	122	14,270,940	101	12,667,644
Depósitos restringidos e inactivos	0	0	0	0	0	0
Otras Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0
Cargos financieros por pagar	0	620,384,143	0	598,272,216	0	517,814,923
Total	17,902	20,664,833,439	17,393	19,439,637,914	17,220	18,412,113,713

3.7- COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase “Patrimonio”, y no revelados con anterioridad es:

a- Disponibilidades

COLONES	2017	2016	2016
Efectivo	63,559,917	69,555,035	59,616,839
Depositos a la vista entidades financ.	77,477,815	425,560,630	56,829,769
Total Disponibilidades	141,037,732	495,115,665	116,446,608

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Banco de Costa Rica	159,717,951	383,643,677	37,085,437
Banco Popular y Desarrollo Comunal	156,500,000	156,300,000	97,446,000
Banco Nacional de Costa Rica	0	0	250,000,000
Banco Central de Costa Rica	3,647,208,881	3,339,677,766	3,079,660,775
Gobierno de Costa Rica	530,538,902	366,307,678	720,197,543
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	0	250,000,000
Subtotal Públicas mn y me	4,493,965,733	4,245,929,121	4,434,389,755
Coopenae	105,000,000	0	250,000,000
Coopeservidores R.L.	307,848,125	194,906,250	350,000,000
Desyfin S.A.	325,176,966	237,149,248	102,717,915
Coopeande 1	0	96,971,091	93,691,875
Grupo Nación	0	0	0
Subtotal Privadas mn y me	738,025,091	529,026,589	796,409,790
Subtotal General de Inversiones Instrumentos I	5,231,990,824	4,774,955,710	5,230,799,545
Productos por Cobrar	101,029,033	78,858,658	103,117,319
Total General de Inversiones Instrumentos Fin:	5,333,019,858	4,853,814,368	5,333,916,864

b- Inversiones en instrumentos financieros

c- Cartera de Créditos

Detalle	2017	2016	2016
Tarjetas de Crédito	<u>107,985,264</u>	<u>104,106,590</u>	<u>96,242,547</u>
Tarjetas de Crédito Vigentes	88,249,461	78,207,744	63,694,834
Tarjetas de Crédito Vencidos	19,735,803	25,898,846	32,547,714
	18,058,422,562	17,009,611,477	15,550,918,498
Créditos Vigentes	14,066,801,639	13,254,877,825	10,678,800,006
Créditos Vencidos	3,707,531,390	3,521,961,874	4,685,645,728
Créditos en Cobro Judicial	284,089,533	232,771,778	186,472,764
SUBTOTAL	18,166,407,826	17,113,718,067	15,647,161,045
Estimación para Incobrables	-153,757,164	-138,344,250	-97,000,000
Productos por Cobrar	203,406,844	190,836,829	205,461,135
TOTAL	18,216,057,506	17,166,210,646	15,755,622,181

Cuentas por cobrar empleados y funcionarios		83,834	426,795	392,727
Otras Partidas por cobrar	2,663,819	593,556	4,467,823	
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	0	0	0	
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación)	2,663,819	593,556	4,467,823	
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-2,552,297	-1,840,297	-772,297	
Total	1,553,678	29,152,008	5,246,401	

e- Bienes realizables

Detalle	2017	2016	2016
Recibidos en dación de pago	0	45,252,877	0
Bienes adjudicados en remate judicial	39,890,088	157,059,242	234,982,302
Otros bienes realizables	0	0	0
(Estimación por deterioro bienes realizables)	-23,689,529	-34,984,177	-58,621,884
Total	16,200,559	167,327,942	176,360,418

f- Participaciones en el capital de otras empresas

Detalle	% Participación	2017	2016	2016
Cocid Aportaciones	0.00%	0	0	0
Universal Agencia de Se	16.14%	5,650,000	6,660,000	6,660,000
Coocique R.L.	0.00%	296,979	251,365	215,365
Coopeservidores R.L.	0.00%	2,500	2,500	2,500
Cost S.A.	1.91%	8,148,900	8,148,900	8,148,900
Coopealianza, R. L.	0.00%	18,107	18,107	17,145
Coopeande 1 R.L.	0.00%	500	500	1,500
		14,116,986	15,081,372	15,045,410
(Estimación S/Participaciones)		-150,000	-150,000	-150,000
Totales		13,966,986	14,931,372	14,895,410

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso (neto)

Detalle	2017	2016	2016
Edificio e Instalaciones	604,969,586	604,969,586	604,969,586
Revaluación Edificio e Instalaciones	171,078,466	171,078,466	171,078,466
Mobiliario y Equipo	94,841,998	93,994,581	91,596,445
Equipo de Computo	166,142,813	167,400,247	161,374,810
Vehículos	28,925,125	28,925,125	23,624,125
	1,065,957,988	1,066,368,005	1,052,643,432
Depreciación Acumulada	-410,582,322	-389,529,064	-366,646,282
	-410,582,322	-389,529,064	-366,646,282
Terreno	5,945,250	5,945,250	5,945,250
Revaluación del Terreno	855,730,884	855,730,884	855,730,884
	861,676,133	861,676,133	861,676,133
Total	1,517,051,799	1,538,515,074	1,547,673,282

A Junio 2017	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Moby equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2016	5,945,250	855,730,884	604,969,586	171,078,466	93,994,581	167,400,247	28,925,125	1,928,044,139
Adiciones	0	0	0	0	847,417	1,208,890	0	2,056,307
Retiros	0	0	0	0	0	2,466,325	0	2,466,325
Subtotal	5,945,250	855,730,884	604,969,586	171,078,466	94,841,998	166,142,813	28,925,125	1,927,634,121
Depreciación	0	0	125,065,800	72,411,498	88,103,929	119,120,498	5,880,597	410,582,322
Saldo Neto 30 Junio 2017	5,945,250	855,730,884	479,903,786	98,666,968	6,738,069	47,022,315	23,044,528	1,517,051,799
	5,945,250	855,730,884	479,903,786	98,666,968	6,738,069	47,022,315	23,044,528	1,517,051,799
A Diciembre 2016	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Moby equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2016	5,945,250	855,730,884	604,969,586	171,078,466	82,977,233	133,663,239	23,244,125	1,877,608,783
Adiciones	0	0	0	0	11,065,195	33,737,008	25,261,000	70,063,203
Retiros	0	0	0	0	47,848	0	19,580,000	19,627,848
Subtotal	5,945,250	855,730,884	604,969,586	171,078,466	93,994,581	167,400,247	28,925,125	1,928,044,139
Depreciación	0	0	116,689,420	70,114,391	86,363,068	111,927,845	4,434,341	389,529,065
Saldo Neto 31 Diciembre 2016	5,945,250	855,730,884	488,280,166	100,964,075	7,631,513	55,472,402	24,490,784	1,538,515,074
	5,945,250	855,730,884	488,280,166	100,964,075	7,631,513	55,472,402	24,490,784	1,538,515,074
A Junio 2016	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Moby equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2016	5,945,250	855,730,883	600,559,746	171,078,466	82,977,233	133,663,239	23,244,125	1,873,198,941
Adiciones	0	0	4,409,841	0	8,667,059	27,711,572	9,980,000	50,768,472
Retiros	0	0	0	0	47,848	0	9,600,000	9,647,848
Total bruto	5,945,250	855,730,883	604,969,586	171,078,466	91,596,445	161,374,811	23,624,125	1,914,319,565
Depreciación	0	0	108,852,509	67,817,285	82,789,393	103,019,128	4,167,968	366,646,283
Saldo Neto 30 de Junio 2016	5,945,250	855,730,883	496,117,077	103,261,181	8,807,052	58,355,682	19,456,157	1,547,673,282
	5,945,250	855,730,883	496,117,077	103,261,181	8,807,052	58,355,682	19,456,157	1,547,673,282
	0	0	0	0	0	0	0	0

h- Otros activos

Detalle	2017	2016	2016
Gastos pagados por anticipado	31,515,693	40,514,515	44,567,684
Cargos Diferidos	4,963,912	5,909,785	6,855,658
Bienes diversos	23,314,105	33,982,417	37,950,307
Operaciones pendientes Imputación	7,962,179	12,596,505	4,281,969
Activos intangibles	64,816,396	76,640,182	81,185,065
Otros activos restringidos	1,787,643	1,787,643	1,787,643
Total	134,359,926	171,431,046	176,628,327

i- Obligaciones con el público

Detalle	2017	2016	2016
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,512,718,437	2,261,491,823	2,255,986,938
Otras captaciones a la vista	13,918,581	14,270,940	12,667,644
Captaciones a Plazo	17,517,812,278	16,565,602,935	15,625,644,208
Intereses por pagar	620,384,143	598,272,216	547,814,923
Total	20,664,833,439	19,439,637,914	18,442,113,713

j- Obligaciones con entidades

Detalle	tasact	fchform	fchvenc	Garantía	2017	2016	2016
Infocoop	10.00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecari	902,642,843	920,627,896	937,570,630
SUBTOTAL					902,642,843	920,627,896	937,570,630
Coopenae	12.00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	19,760,567	23,324,996	26,682,849
Banco de Costa Rica-Crédito	7.25%	05/07/2010	05/07/2015	Pagares e Hipotecas	0	0	0
SUBTOTAL					19,760,567	23,324,996	26,682,849
					922,403,410	943,952,892	964,253,480
Cargos por Pagar					0	0	0
TOTAL					922,403,410	943,952,892	964,253,480

k- Cuentas por pagar y provisiones

Detalle	2017	2016	2016
Cuentas por Pagar Diversas	114,961,756	105,670,567	65,390,483
Acreedores por adquis.de bienes	4,248,960	5,801,927	3,974,464
Aportaciones patronales por pagar	5,809,027	6,257,885	6,046,511
Impuestos retenidos por pagar	825,562	447,331	454,540
Aportaciones laborales por pagar	1,876,939	2,096,874	2,021,905
Otras retenciones a terceros por pagar	25,603,598	25,079,256	13,965,419
Remuneraciones por pagar	1,090,109	1,183,393	1,005,822
Excedentes por pagar	42,801,845	0	0
Participaciones por pagar	7,748,210	9,671,511	5,087,935
Otras cuentas y comisiones	24,957,507	55,132,390	32,833,887
Provisiones	189,671,246	164,813,457	187,817,441
Total	304,633,002	270,484,023	253,207,925

l- Otros pasivos

Detalle	2017	2016	2016
Ingresos Diferidos	76,256,136	79,002,529	80,014,003
Estimación por deterioro	62,368	62,368	62,368
Operaciones Pendientes Imputación	33,524,919	321,439,076	80,624,721
Total	109,843,423	400,503,973	160,701,092

m- Capital social

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado y está compuesto por:

Detalle	2017	2016	2016
Capital Pagado	1,669,191,576	1,590,813,860	1,575,659,120
Capital Donado	4,936,787	4,936,787	4,936,787
Total	1,674,128,363	1,595,750,647	1,580,595,907

n-Ajustes al patrimonio	2017	2016	2016
Ajustes al valor activos	993,398,810	1,053,474,923	1,119,441,222
Ajustes por Reval.inmuebles	23,973,775	23,967,161	23,966,199
Total	1,017,372,585	1,077,442,085	1,143,407,421

Ajustes al patrimonio

Asciende a ¢1,017,372,585.00, 1,077,442,085.00 y ¢1,143,407,421.00 respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

o- Reservas patrimoniales

Saldos Acumulados al:	2017	2016	2016
Reserva Legal	228,612,439	228,612,439	204,206,101
Reserva de Educación	11,300,567	16,779,116	8,523,114
Reserva de Bienestar Social	14,476,731	18,105,363	8,174,670
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil	5,559,628	5,559,628	5,545,708
Reserva Eventualidades Económicas	205,353,837	205,353,837	180,947,499
Reserva de Tecnología	100,080,991	100,080,991	87,877,822
Reserva de Capital Institucional	10,197,013	10,197,013	10,197,013
Total	575,581,206	584,688,387	505,471,928

p- Ingresos financieros

Detalle	2017	2016	2016
Por Disponibilidades	2,200,407	2,866,643	1,074,314
Por Inversiones en valores y dep.	164,685,789	387,601,867	184,336,008
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Ju	1,046,199,579	1,994,616,045	962,085,728
Por diferencial cambiario	8,766,830	11,253,787	4,313,791
Por otros ingresos financieros	35,859,807	69,843,157	28,456,841
Total	1,257,712,412	2,466,181,499	1,180,266,682

p1- Ingresos financieros trimestrales

Detalle	2017	2016
Por disponibilidades	1,618,739	409,040
Por inversiones en valores y dep.	85,655,663	100,939,384
Por créditos vigentes, vencidas y c. judicia	525,231,195	489,249,483
Por diferencial cambiario	4,521,983	3,810,663
Por otros ingresos financieros	19,063,384	14,946,331
Total	636,090,964	609,354,901

q- Gastos financieros

Detalle	2017	2016	2016
Por Obligaciones con el público	772,351,278	1,463,601,990	727,680,845
Por Obligaciones Financieras	46,972,479	97,591,548	49,543,894
Por Otros Gastos Financieros	32,501,326	84,389,298	21,365,883
Total	851,825,083	1,645,582,836	798,590,622

q1- Gastos financieros trimestrales

Detalle	2017	2016
Por Obligaciones con el público	394,568,895	366,744,923
Por Obligaciones Financieras	23,347,801	24,890,778
Por otros Gastos Financieros	14,575,836	11,762,196
Total	432,492,532	403,397,897

r- Gastos por deterioro de activos

Detalle	2017	2016	2016
Gastos por estimación de deterioro	32,501,326	78,517,156	9,832,006
Total	32,501,326	78,517,156	9,832,006

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales

Detalle	2017	2016
Gastos por estimación de deterioro	13,006,067	3,354,000
Total	13,006,067	3,354,000

s- Otros ingresos operativos

Detalle	2017	2016	2016
Comisiones por servicios	18,411,655	53,012,722	19,125,016
Ingresos por Bienes Realizables	37,640,977	69,493,737	16,705,854
Ingresos por Inversiones Permanentes	1,545,079	774,779	774,779
Otros Ingresos operativos	58,273,190	156,547,498	71,396,627
Total	115,870,902	279,828,735	108,002,276

s1- Otros ingresos operativos trimestrales

Detalle	2,017	2,016
Comisiones por servicios	7,662,993	7,658,376
Ingresos por bienes realizables	15,411,876	11,347,350
ingresos por inversiones permanentes	0	0
Otros ingresos operativos	28,988,830	24,544,309
Total	52,063,700	43,550,036

t- Otros gastos de operación

Detalle	2017	2016	2016
Comisiones por servicios	4,521,509	9,430,101	4,773,117
Gastos por bienes realizables	26,622,268	107,180,443	64,973,369
Gastos por participaciones	0	1,300	1,300
Otros gastos operativos	48,958,739	95,613,945	45,339,648
Total	80,102,516	212,225,790	115,087,434

t1- Otros gastos de operación trimestrales

D e t a l l e	2 0 1 7	2 0 1 6
Comisiones por Servicios	2,265,630	2,278,032
Gastos por Bienes Realizables	9,045,182	34,063,533
Gastos Participaciones en Capital	0	0
Otros Gastos Operativos	23,176,650	22,499,197
Gastos por Participaciones de Cap	0	0
T o t a l	34,487,461	58,840,763

Gastos administrativos

D E T A L L E	2 0 1 7	2 0 1 6
Gastos de Personal	<u>103,476,794</u>	<u>96,606,503</u>
Gastos de Administración	<u>50,412,065</u>	<u>46,668,601</u>
T o t a l	153,888,859	143,275,104

u1- Gastos administrativos trimestrales

D E T A L L E	2 0 1 7	2 0 1 6	2 0 1 6
Gastos de Personal	<u>207,190,377</u>	<u>395,471,260</u>	<u>192,990,388</u>
Servicios Externos	11,151,918	21,937,666	9,266,391
Movilidad y Comunicaciones	8,485,510	16,439,402	8,210,751
Infraestructura	40,574,651	90,632,837	44,571,157
Generales	39,355,658	62,323,255	29,052,120
	<u>99,567,737</u>	<u>191,333,159</u>	<u>91,100,419</u>
T o t a l	306,758,113	586,804,420	284,090,807

u-

w- Gastos por participaciones

Detalle	2017	2016	2016
Participaciones			
Cenecoop	2,908,040	6,099,454	2,016,702
Conacoop	1,163,216	2,439,782	806,681
Cocid	581,608	1,219,891	403,340
Fecoopse	581,608	1,219,891	403,340
Total	5,234,472	10,979,017	3,630,064

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Participaciones	2,553,472	1,973,573
Total	2,553,472	1,973,573

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

DETALLE	2017	2016
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	-60,076,113	-28,233,668
Aj. por valuación inversiones, respaldo reserva liquidez		0
Aj. por valuación instrum.financieros restringidos, neto impuesto	0	0
Aj.por valoración de instrumentos derivados	0	0
Otro	<u>6,614</u>	<u>5,865</u>
Total	-60,069,499	-28,227,803

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

DETALLE	2017	2016
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	-38,033,388	-2,021,841
Aj. por valuación instrum. financieros restringidos, neto impuesto	0	0
Otro	<u>0</u>	<u>5,865</u>
Total	-38,033,388	-2,015,976

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.04)

Los indicadores de liquidez de la Cooperativa son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 02)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasas de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 03)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegreca, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá,

no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden

Detalle	2017	2016	2016
Garantías recibidas en poder entidad	18,012,317,135	16,971,487,183	15,413,289,497
Garantías recibidas en poder tercero:	310,000,000	310,000,000	310,000,000
Cuentas Castigadas	85,293,543	85,293,543	59,020,642
Productos en Suspensio .	100,429,034	75,525,733	87,718,888
Otras Cuentas de Registro	46,105,427	38,124,294	137,629,000
Total	18,554,145,140	17,480,430,753	16,007,658,027

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

III TRIMESTRE 2017

COOPEGRECIA R.L. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.

BALANCE GENERAL

Al 30 de Septiembre 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

	NOTA	<u>Periodo 2</u> <u>sep-17</u> <u>2017</u>	<u>Periodo 1</u> <u>dic-16</u> <u>2016</u>	<u>Periodo 0</u> <u>sep-16</u> <u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	<u>3.7.a</u>	157.661.520	495.115.665	125.583.253
Efectivo		59.856.729	69.555.035	59.448.789
Entidades Financieras del país		97.804.791	425.560.630	66.134.464
Inversiones en instrumentos financieros	<u>3.7.b</u>	5.325.856.458	4.853.814.368	4.937.230.236
Disponibles para la venta		5.264.944.353	4.774.955.710	4.898.874.915
Cuentas y Productos por Cobrar		60.912.105	78.858.658	38.355.321
<u>Cartera de Créditos</u>	<u>3.7.c</u>	18.390.389.742	17.166.210.646	16.500.092.972
Créditos vigentes		13.601.736.475	13.333.085.569	11.608.173.514
Créditos vencidos		4.419.770.776	3.547.860.720	4.475.217.825
Créditos en Cobro Judicial		308.866.750	232.771.778	318.514.530
Cuentas y Productos por Cobrar asociados a cartera crédito (Estimación por deterioro de cartera de créditos)		210.984.786 -150.969.045	190.836.829 -138.344.250	213.521.504 -115.334.401
Cuentas y comisiones por cobrar	<u>3.7.d</u>	7.667.605	29.152.008	3.185.178
Comisiones por cobrar		1.368.508	29.971.954	1.215.069
Cuentas por cobrar por Operaciones con partes relacionadas		64.372	426.795	43.679
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		8.787.022 -2.552.297	593.556 -1.840.297	3.232.727 -1.306.297
Bienes realizables en recuperación de créditos	<u>3.7.e</u>	11.214.298	167.327.942	61.422.044
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		39.890.088 -28.675.790	202.312.119 -34.984.177	91.181.202 -29.759.158
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	<u>3.7.f</u>	13.995.696	14.931.372	14.913.372
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	<u>3.7.g</u>	1.817.174.499	1.538.515.074	1.537.763.037
Otros activos	<u>3.7.h</u>	128.768.933	171.431.046	163.646.773
Cargos diferidos		4.490.975	5.909.785	6.382.721
Activos intangibles		59.695.489	76.640.182	76.231.848
Otros activos restringidos		64.582.469	88.881.079	81.032.204
TOTAL DE ACTIVOS		25.852.728.751	24.436.498.121	23.343.836.864

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLANOS QUESADA

PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.

BALANCE GENERAL
Al 30 de Septiembre 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	NOTA	<u>Periodo 2</u> <u>sep-17</u> <u>2017</u>	<u>Periodo 1</u> <u>dic-16</u> <u>2016</u>	<u>Periodo 0</u> <u>sep-16</u> <u>2016</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	<u>3.7.i</u>	20.810.091.705	19.439.637.914	18.636.813.979
A la vista		2.686.950.761	2.275.762.763	2.052.328.354
A plazo		17.474.814.746	16.565.602.935	16.023.929.761
Cargos por pagar por oblig.con el publico		648.326.198	598.272.216	560.555.864
Cargos financieros por pagar con el público		648.326.198	598.272.216	560.555.864
Obligaciones con entidades	<u>3.7.j</u>	1.009.881.930	943.952.892	954.254.673
A plazo		116.642.371	23.324.996	25.028.980
Otras Obligaciones con entidades		893.239.559	920.627.896	929.225.693
Cuentas por pagar y provisiones	<u>3.7.k</u>	280.698.109	270.484.024	276.333.951
Provisiones		200.924.766	164.813.457	199.043.387
Otras cuentas por pagar diversas		79.773.343	105.670.567	77.290.564
Otros pasivos	<u>3.7.l</u>	124.513.530	400.503.973	128.748.825
Ingresos diferidos		68.742.978	79.002.529	80.494.708
Estimación por deterioro de créditos contingentes		62.368	62.368	62.368
Otros pasivos		55.708.184	321.439.076	48.191.749
TOTAL DE PASIVOS		22.225.185.274	21.054.578.803	19.996.151.428
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	<u>3.7.m</u>	1.709.984.949	1.595.750.647	1.588.107.503
Capital pagado		1.705.048.162	1.590.813.860	1.583.170.716
Capital Donado		4.936.787	4.936.787	4.936.787
Ajustes al patrimonio	<u>3.7.n</u>	1.201.768.921	1.077.442.085	1.108.485.903
Superavit por revaluacion inmuebles,mobiliario y equipo		1.283.303.148	978.971.832	978.971.832
Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-105.508.712	74.503.092	105.546.910
Ajustes por valor de revaluación		1.177.794.436	1.053.474.924	1.084.518.742
Ajustes por revaluacion de participaciones en otras empresas		23.974.485	23.967.161	23.967.161
Reservas patrimoniales	<u>3.7.o</u>	568.310.386	584.688.387	500.112.091
Resultado del periodo		147.479.221	124.038.199	150.979.939
TOTAL DEL PATRIMONIO		3.627.543.477	3.381.919.318	3.347.685.436
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		25.852.728.751	24.436.498.121	23.343.836.864
Cuentas Contingentes Deudoras		157.850.069	148.510.654	177.173.126
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	<u>4.2</u>	18.726.348.767	17.480.430.753	16.757.074.483

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO **OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES**
GERENTE GENERAL **CONTADOR GENERAL**

BERNAL BOLANOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
 Para el periodo terminado al 30 de Septiembre 2017 y 2016 (Semestre terminado)
 (En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u> <u>sep-17</u>	<u>2016</u> <u>sep-16</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		2.762.663	1.727.082
Por inversiones en instrumentos financieros		255.420.572	293.040.298
Por cartera de créditos		1.590.726.967	1.466.380.809
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		13.220.516	7.068.717
Por otros ingresos financieros		53.775.531	45.494.186
Total de Ingresos Financieros	3.7.p	<u>1.915.906.249</u>	<u>1.813.711.092</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público		1.172.362.171	1.093.988.797
Por Obligaciones con entidades financieras		72.018.347	73.698.136
Por otros gastos financieros		52.743.244	47.177.945
Total de Gastos Financieros	3.7.q	<u>1.297.123.762</u>	<u>1.214.864.878</u>
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESV.DE ACTIVOS FINANC.		<u>28.969.747</u>	<u>30.207.488</u>
Por estimación de deterioro de activos	3.7.r	<u>28.969.747</u>	<u>30.207.488</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>589.812.740</u>	<u>568.638.726</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		26.330.179	27.004.698
Por bienes realizables		37.646.932	56.972.185
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		1.545.079	774.779
Por otros ingresos operativos		87.196.756	103.986.162
Total Otros Ingresos de Operación	3.7.s	<u>152.718.946</u>	<u>188.737.824</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		6.767.537	7.180.345
Por bienes realizables		31.608.529	85.172.119
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	1.300
Por otros gastos operativos		77.672.461	71.575.320
Total Otros Gastos de Operación	3.7.t	<u>116.048.527</u>	<u>163.929.084</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>626.483.159</u>	<u>593.447.466</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de Personal		312.221.124	292.966.675
Por otros gastos de Administración		159.360.547	142.115.549
Total Gastos Administrativos	3.7.u	<u>471.581.671</u>	<u>435.082.224</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION		<u>154.901.488</u>	<u>158.365.242</u>
Participaciones sobre los Excedentes	3.7.w	7.422.266	7.385.303
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>147.479.222</u>	<u>150.979.939</u>
RESULTADO NETO DEL PERIODO		<u>147.479.222</u>	<u>150.979.939</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		<u>147.479.222</u>	<u>150.979.939</u>
Ajuste por valuacion inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/renta		-180.011.803	-63.156.148
Otro		7.324	6.827
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IV	3.8.a	<u>-180.004.479</u>	<u>-63.149.321</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>-32.525.257</u>	<u>87.830.618</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
 GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLANOS QUESADA
 PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Para el periodo terminado al 30 de Septiembre 2017 y 2016 (Trimestre terminado) Junio a Septiembre 17
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u> <u>sep-17</u>	<u>2016</u> <u>sep-16</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		562.256	652.768
Por inversiones en instrumentos financieros		90.734.783	108.704.290
Por cartera de créditos		544.527.388	504.295.081
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		4.453.686	2.754.926
Por otros ingresos financieros		17.915.724	17.037.344
Total de Ingresos Financieros	3.7.p1	<u>658.193.836</u>	<u>633.444.411</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público		400.010.892	366.307.952
Cargos por captaciones a la vista MN		400.010.892	366.307.952
Por Obligaciones con entidades financieras		25.045.868	24.154.242
Por otros gastos financieros		20.241.918	25.812.062
Total de Gastos Financieros	3.7.q1	<u>445.298.679</u>	<u>416.274.257</u>
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESV.DE ACTIVOS FINANC.		<u>3.759.234</u>	<u>20.375.482</u>
Por estimación de deterioro de activos	3.7.r1	<u>3.759.234</u>	<u>20.375.482</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>209.135.924</u>	<u>196.794.672</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		7.918.524	7.879.681
Por bienes realizables		5.954	40.266.331
Por otros ingresos operativos		28.923.566	32.589.536
Total Otros Ingresos de Operación	3.7.s1	<u>36.848.044</u>	<u>80.735.548</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2.246.029	2.407.228
Por bienes realizables		4.986.261	20.198.750
Por otros gastos operativos		28.713.722	26.235.672
Total Otros Gastos de Operación	3.7.t1	<u>35.946.012</u>	<u>48.841.650</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>210.037.956</u>	<u>228.688.569</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de Personal		105.030.747	99.976.287
Por otros gastos de Administración		48.858.111	51.015.130
Total Gastos Administrativos	3.7.u1	<u>153.888.858</u>	<u>150.991.417</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION		<u>56.149.098</u>	<u>77.697.152</u>
Participaciones sobre los Excedentes	3.7.w1	2.187.793	3.755.239
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>53.961.304</u>	<u>73.941.913</u>
RESULTADO NETO DEL PERIODO		<u>53.961.304</u>	<u>73.941.913</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuacion inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/renta		-119.935.690	-34.922.480
Otro		710	962
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IV	3.8.b	<u>-119.934.980</u>	<u>-34.921.518</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>-65.973.676</u>	<u>39.020.395</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLANOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 30 de Septiembre 2017 y 2016.
 (En colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumuladas al principio del periodo</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de Enero 2016	1.433.243.372	1.171.635.224	513.043.982	128.499.781	3.246.422.359
<u>Resultado del Periodo 2015</u>				150.979.939	150.979.939
Reservas legales y otras reservas estatutarias			(12.931.891)	(128.499.781)	(141.431.672)
Capital aportado	203.659.793				203.659.793
Retiro de Capital	(48.795.662)				(48.795.662)
disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		(63.149.321)			(63.149.321)
Saldo al 30 de Septiembre 2016	1.588.107.503	1.108.485.903	500.112.091	150.979.939	3.347.685.436
Saldo al 01 de Enero 2017	1.595.750.648	1.077.442.084	584.688.387	124.038.199	3.381.919.318
Saldo corregido periodo 2015	1.595.750.648	1.077.442.084	584.688.387	124.038.199	3.381.919.318
<u>Originados en el periodo 2015</u>					
disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		124.326.837			124.326.837
<u>Resultado periodo 2016</u>				147.479.221	147.479.221
Reservas legales y otras reservas estatutarias			(16.378.001)	(124.038.199)	(140.416.200)
Capital aportado	216.143.443				216.143.443
Retiro de capital	(101.909.141)				(101.909.141)
Saldo al 30 de Septiembre 2017	1.709.984.950	1.201.768.921	568.310.386	147.479.221	3.627.543.478
Las notas son parte integral de los Estados Financieros					

MARLON VILLEGAS CUBERO **OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES**
 GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLANOS QUESADA
 PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Septiembre 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación	147.479.221	150.979.939
Resultados del período	147.479.221	150.979.939
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	232.830.979	217.168.707
Pérdidas por estimación por deterioro cartera créditos	129.072.971	75.667.685
Pérdidas por otras estimaciones	35.797.277	56.880.395
Ajustes Patrimoniales	93.275.694	18.787.290
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	1.881.380	28.374.270
Depreciaciones y amortizaciones	101.876.628	113.126.752
Variación en los activos (aumento), o disminución	-2.404.034.842	-1.851.897.910
Valores Negociables	-388.626.222	32.391.234
Créditos y avances de efectivo	-2.030.558.392	-1.860.119.323
Productos por cobrar	2.536.718	-33.375.509
Otros activos	12.613.054	9.205.687
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	2.175.760.502	1.612.091.502
Obligaciones a la vista y a plazo	2.173.277.724	1.584.841.749
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.482.779	27.249.753
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	152.035.861	128.342.237
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	-321.163.921	-33.953.924
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	-322.081.597	-39.977.398
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	917.676	6.023.473
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	-169.128.060	94.388.313
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	173.269.409	143.282.018
Pago de obligaciones	55.627.257	-38.265.185
Aportes de capital recibidos en efectivo	117.642.151	181.547.203
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.573.966.235	1.336.295.904
Efectivo y equivalentes al final del año	1.578.107.583	1.573.966.235

Cuando las disposiciones emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera se debe informar sobre las normas internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia para cada periodo sobre el que se presente información.

MARLON VILLEGAS CUBERO **OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES**
GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre 2017 y 2016

Nota 1. Información general

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, 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).

1ii- País de constitución

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual puede satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Así mismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora

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

1vi- Número de sucursales y agencias

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web

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

1viii- Número de trabajadores al final del período

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **40** funcionarios en el periodo **2017** y **40** en el **2016**.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que finalizó, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a- Efectivo y equivalentes a 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, negociables en una bolsa de valores regulada.

EN COLONES		2017	2016	2016
Disponibilidades	¢	157.661.520	495.115.665	125.583.253
Inversiones en Valores Disponibles para la venta		1.420.446.063	979.566.989	1.448.382.982
Total	¢	1.578.107.583	1.474.682.654	1.573.966.235

2b- Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- c) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c- Disponibilidades

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, negociables en bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- Inversiones en Instrumentos Financieros

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.

Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

2f- Uso de estimaciones

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La estimación importante que es particularmente susceptibles a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

Acuerdo SUGEF 1-05:

- Establece dos grupos de deudores en función del monto total adeudado:

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

- Las garantías reducen la exposición al riesgo de crédito, por lo que es razonable tomar en cuenta su efecto como mitigador del riesgo, en el tanto las mismas estén bien constituidas y bien valoradas. Por lo tanto, el porcentaje de estimación que corresponda a la calificación del deudor se aplicaría sobre el saldo al descubierto. Asimismo se considera razonable la aceptación de la garantía como mitigador del riesgo aun en las categorías de mayor riesgo, pero ponderando su valor a menos de un cien por ciento.
- En una sana administración del riesgo se estima conveniente definir a las operaciones crediticias cuyas condiciones de pago han sido modificadas con frecuencia o que cuentan con condiciones de pago especiales como operaciones especiales. En esos casos se les debe de mantener la calificación al deudor por un período de tiempo prudencial antes de mejorar su calificación, o mantener la calificación al deudor mientras tenga al menos una operación crediticia con condiciones de pago especiales.
- Se estima conveniente aumentar el número de categorías de riesgo para calificar a los deudores, permitiendo así una medición más precisa del riesgo del deudor.
- Es conveniente reunir bajo un solo cuerpo normativo lo relacionado con la estimación asociada a créditos, bienes adquiridos en pago de obligaciones y cuentas por cobrar.
- Categorías de riesgo: La entidad debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con:
 - A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, y le corresponde a la categoría A1 a la de menor riesgo de crédito y a la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

- **Análisis de la capacidad de pago:** Se debe de determinar la capacidad de pago del deudor con base a cuatro niveles:

Nivel 1: tiene capacidad de pago.

Nivel 2: presenta debilidades leves en capacidad de pago.

Nivel 3: presenta debilidades graves en capacidad de pago.

Nivel 4: no tiene capacidad de pago.

- **Análisis del comportamiento de pago histórico:** Se debe de determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en tres niveles:

Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno,

Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable, y

Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

- **Calificación del deudor:**

Grupo 1: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento del pago histórico y capacidad de pago.

Grupo 2: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de morosidad , comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, todo según el siguiente cuadro:

Categoría De riesgo	Morosidad	Comportamiento De pago histórico	Capacidad De pago
A1	= o < 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	= o < 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	= o < 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	= o < 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	= o < 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
C2	= o < 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	= o < 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 , 3 o 4

Estimación estructural: Se debe de determinar el monto de las estimaciones de cada operación crediticia según los siguientes porcentajes que se aplican sobre los saldos una vez excluidas la mitigación por garantías a la categoría del riesgo del deudor.

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
----------------------------	---------------------------------

A1	0.5%
A2	0.5%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación mínima.

- **Uso de calificaciones:** Se aceptan las calificaciones públicas de riesgo emitidas bajo criterio internacional por Standard & Poor's, Moody's, Fitch, y las calificaciones de las agencias calificadoras autorizadas por la SUGEVAL, las cuales deberán de estar dentro de su período de vigencia y deben ser homologadas a las calificaciones de las agencias internacionales.

Estimaciones genéricas

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 de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, 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 y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

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 entidad debe mantener actualizado, semestralmente, este indicador. La SUGEF verificará su cumplimiento en sus labores normales de supervisión.

Finalmente, en el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0.5%+1%+1.5%).

Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación.

Para estos efectos, se entenderá como operación nueva, cualquier operación originada por la entidad financiera, sea crédito directo o contingente.

Estimación mínima

La entidad debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación según el Anexo 1. 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. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo 13. 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 corresponde según se indica en este artículo.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E. Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas

las garantías excepto para aquéllas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo 14. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicometidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 14 de este Reglamento.

- **Estimación de otros activos:** Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto a partir de la fecha de registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
= o < 30 días	2%
= o < 60 días	10%
= o < 90 días	50%
= o < 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

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”

2g- Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre.

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este

registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2j- Participaciones en el capital de otras empresas

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2017	2016	2016	Nombre de la Empresa
Participación	Participación	Participación	
0,00%	13,57%	0,00%	COCID APORTACIONES UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.
16,14%	19,03%	19,03%	COOBIQUE R.L.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPESERVIDORES R.L.
0,00%	0,00%	0,00%	COST S.A.
1,91%	1,91%	1,91%	COOPEALIANZA R.L.
0,00%	0,00%	0,00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la Cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

Periodo	2017	2016	2016
Total Reservas:	<u>42,50%</u>	<u>42,50%</u>	<u>42,50%</u>
Reservas Obligatorias:	21%	21%	21%
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%
Reservas Voluntarias:	17%	17%	17%
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mil	2%	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%	10%
Reserva de Capital Institucional (Aporte único 2012)	5%	5%	5%
Participación sobre Excedentes:	4,50%	4,50%	4,50%
Cenecoop	2,50%	2,50%	2,50%
Coonacoop	1%	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%	1%

2n- Tratamiento contable 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, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

2ñ- Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo auditado, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2o- Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período. Las Inversiones en moneda extranjera se ajusta al tipo de cambio de la fecha hábil bursátil, al cierre del periodo, cuando corresponde, sino al del BCCR.

	Tipo de Cambio \$	2017	2016	2016
Compra	¢	568,33	548,18	546,33
Venta		574,13	561,10	558,80

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en valores

Inversiones cuyo emisor es del País		2017	2016	2016
Inversiones en Entidades Financieras del País	¢	5.264.944.353	4.774.955.710	4.898.874.915
Intereses por Cobrar Inversiones		60.912.105	78.858.658	38.355.321
Totales	¢	5.325.856.458	4.853.814.368	4.937.230.236

3.2- Inversiones cuyo emisor está en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito

Detalle		2017	2016	2016
Cartera de crédito originada por la entidad	¢	18.330.374.001	17.113.718.067	16.401.905.869
Estimación para Créditos Incobrables		(150.969.045)	(138.344.250)	(115.334.401)

Productos por Cobrar		210.984.786	190.836.829	213.521.504
Total	¢	18.390.389.742	17.166.210.646	16.500.092.972

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

Detalle		2017	2016	2016
Saldo al inicio del periodo	¢	138.344.250	89.000.000	89.000.000
Más o menos:				
Más Estimación cargada a Resultados del año		28.257.746	104.198.854	56.423.186
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados		-15.632.951	-54.854.604	-30.088.785
Saldo al final del periodo examinado	¢	150.969.045	138.344.250	115.334.401

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía

Tipo de garantía		2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Hipotecaria	¢	17.776.029.071	96,98%	16.349.903.553	95,54%	15.593.012.069	95,07%
Fiduciaria		335.424.277	1,83%	538.548.989	3,15%	533.716.919	3,25%
Certificado de Inversión		202.332.659	1,10%	207.932.930	1,22%	257.620.822	1,57%
Prendaria		16.587.994	0,09%	17.332.595	0,10%	17.556.059	0,11%
Total		18.330.374.001	100,00%	17.113.718.067	100,00%	16.401.905.869	100,00%
Estimación de Incobrabilidad		-150.969.045		-138.344.250		-115.334.401	
Productos por Cobrar		210.984.786		190.836.829		213.521.504	
Cartera de crédito neto	¢	18.390.389.742		17.166.210.646		16.500.092.972	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad		2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Comercio	¢	17.741.719.005	96,79%	16.527.691.873	96,58%	15.875.744.843	96,79%
Industria		210.370.863	1,15%	135.042.602	0,79%	131.135.490	0,80%
Banca de Desarrollo		15.000.000	0,08%	0	0,00%	0	0,00%
Vivienda		363.284.133	1,98%	450.983.592	2,64%	395.025.536	2,41%
Total		18.330.374.001	100,00%	17.113.718.067	100,00%	16.401.905.869	100,00%
Estimación incobrabilidad		(150.969.045)		(138.344.250)		(115.334.401)	
Productos por Cobrar		210.984.786		190.836.829		213.521.504	
Cartera de créditos neto	¢	18.390.389.741		17.166.210.646		16.500.092.972	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	2016	Porcentaje
Al día 0 a 30 días	15.744.213.617	85,89%	13.333.085.569	77,91%	13.600.101.846	82,92%
De 31 a 60 días	994.673.824	5,43%	3.541.937.596	20,70%	1.202.554.533	7,33%
De 61 a 90 días	1.251.355.369	6,83%	0	0,00%	1.252.015.293	7,63%
De 91 a 120 días	3.256.426	0,02%	1.722.767	0,01%	24.144.700	0,15%
De 121 a 180 días	22.964.110	0,13%	0	0,00%	0	0,00%
Más de 180 días	5.043.905	0,03%	4.200.357	0,02%	4.574.967	0,03%
Cobro Judicial	308.866.750	1,68%	232.771.778	1,36%	318.514.530	1,94%
Total	18.330.374.001	100,00%	17.113.718.067	100,00%	16.401.905.869	100,00%
Estimación incobrabilidad	(150.969.045)		(138.344.250)		(115.334.401)	
Productos	210.984.786		190.836.829		213.521.504	
Cartera de créditos neto	<u>18.390.389.741</u>		<u>17.166.210.646</u>		<u>16.500.092.972</u>	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales

Rango de Clase	2017		2016		2016	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	16.180.771.944	1.692	15.082.447.773	1.771	14.435.062.527	1.674
De 5% al 10%	2.149.602.057	10	2.031.270.294	11	1.966.843.342	8
Subtotal	18.330.374.001	1.702	17.113.718.067	1.782	16.401.905.869	1.682
Estimación Incobrabilidad	(150.969.045)		(138.344.250)		(115.334.401)	
Productos por Cobrar	210.984.786		190.836.829		213.521.504	
Cartera de Crédito neto	<u>18.390.389.741</u>		<u>17.166.210.646</u>		<u>16.500.092.972</u>	

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses

2017		2016		2016	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
47	755.373.499	61	633.652.091	48	557.531.952

vi. Préstamos en cobro judicial

Detalle	2017	2016	2016
Monto operaciones en Cobro judicial	308.866.750	232.771.778	318.514.530
Número de Operaciones en Cobro Judicial	37	30	36
Porcentaje Sobre Cartera	1,68%	1,36%	1,95%

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

<u>Activo Restringido</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Terreno Banco Popular	¢ 617.000.000	617.000.000	617.000.000	Obligación Financiera Servicios Públicos
Desarrollo Comunal Banco Popular	1.000.000	1.000.000	1.000.000	(Munic.Grecia)
Desarrollo Comunal	78.500.000	96.346.000	96.446.000	Servicios Públicos (INS-SOA)
<u>Total</u>	¢ 696.500.000	714.346.000	714.446.000	

3.5- Fianzas, avales y garantías

Se tienen avales:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kerby Rojas Alfaro (1)	¢3,250,000.00	¢5,000,000.00
Humberto Gómez A. (2)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
Lilliam Mora D. (2)	¢5,000,000.00	¢5,000,000.00
MINAE-SETENA (1)	¢0.00	¢1,963,581.00
Soluciones y Materiales Concretarq Ltda (1)	¢5,465,074.00	

3.5a- Posición monetaria

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

<u>Activo/ Pasivo</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
<u>Activos</u>		
	<u>Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.</u>	<u>Correcto y cumple disposición Sugef</u>
<u>Pasivos</u>		

La posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).

	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
<u>Compra</u>		<u>568,33</u>		<u>548,18</u>		<u>546,33</u>
<u>Venta</u>		<u>574,13</u>		<u>561,10</u>		<u>558,80</u>
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
<u>Activos</u>	<u>541.397.483</u>	<u>952.611</u>	<u>487.851.119</u>	<u>889.947</u>	<u>454.585.996</u>	<u>832.072</u>
<u>Pasivos</u>	<u>504.468.271</u>	<u>887.633</u>	<u>460.891.130</u>	<u>840.766</u>	<u>414.516.884</u>	<u>758.730</u>
<u>Posición Monetaria</u>	<u>36.929.212</u>	<u>64.978</u>	<u>26.959.989</u>	<u>49.181</u>	<u>40.069.112</u>	<u>73.342</u>
<u>Posición Monetaria</u>	<u>1,07%</u>	<u>1,07%</u>	<u>1,06%</u>	<u>1,06%</u>	<u>1,10%</u>	<u>1,10%</u>

3.6- Depósitos de clientes a la vista y a plazo

a- Obligaciones con el público:

<u>Obligaciones con el público</u>	<u>2017</u>		<u>2016</u>		<u>2016</u>	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos del Público	18.076	20.161.765.507	17.393	18.841.365.698	17.435	18.076.258.115
Captaciones a la vista	14.744	2.674.007.158	14.284	2.261.491.823	14.151	2.024.930.558
Captaciones a Plazo	3.200	17.474.814.746	2.987	16.565.602.935	3.174	16.037.995.505
Otras Captaciones a la vista	132	12.943.603	122	14.270.940	110	13.332.052
Cargos financieros por pagar	0	648.326.198	0	598.272.216	0	560.555.864
Total	18.076	20.810.091.705	17.393	19.439.637.914	17.435	18.636.813.979

3.7- COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a- Disponibilidades

Efectivo	¢	59.856.729	69.555.035	59.448.789
Depósitos a la vista entidades financ.		97.804.791	425.560.630	66.134.464
Total Disponibilidades	¢	157.661.520	495.115.665	125.583.253

b- Inversiones en instrumentos financieros

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	
Banco de Costa Rica	¢	0	383.643.677	294.648.249
Banco Popular y Desarrollo Comunal		182.500.000	156.300.000	97.446.000
Banco Nacional de Costa Rica		203.431.604	0	0
Banco Central de Costa Rica		3.851.718.104	3.339.677.766	3.272.824.337
Gobierno de Costa Rica		381.905.546	366.307.678	514.786.284
Subtotal Públicas mn y me		4.619.555.254	4.245.929.121	4.179.704.870
Coopenae		105.000.000	0	0

Coopeservidores R.L.	211.598.125	194.906.250	290.000.000
Desyfin S.A.	328.790.974	237.149.248	335.478.170
Coopeande 1	0	96.971.091	93.691.875
Subtotal Privadas mn y me	645.389.099	529.026.589	719.170.045
Subtotal General de Inversiones			
Instrumentos Financieros	5.264.944.353	4.774.955.710	4.898.874.915
Productos por Cobrar	60.912.105	78.858.658	38.355.321
Total General de Inversiones			
Instrumentos Financieros ¢	5.325.856.458	4.853.814.368	4.937.230.236

c- Cartera de Créditos

Detalle	2017	2016	2016
Tarjetas de Crédito ¢	110.982.095	104.106.590	108.570.506
Tarjetas de Crédito Vigentes	78.439.993	78.207.744	80.351.085
Tarjetas de Crédito Vencidos	32.542.102	25.898.846	28.219.421
	18.219.391.906	17.009.611.477	16.293.335.363
Créditos Vigentes	13.523.296.482	13.254.877.825	11.527.822.430
Créditos Vencidos	4.387.228.674	3.521.961.874	4.446.998.403
Créditos en Cobro Judicial	308.866.750	232.771.778	318.514.530
SUBTOTAL	18.330.374.001	17.113.718.067	16.401.905.869
Estimación para Incobrables	-150.969.045	-138.344.250	-115.334.401
Productos por Cobrar	210.984.786	190.836.829	213.521.504
TOTAL ¢	18.390.389.742	17.166.210.646	16.500.092.972

d- Cuentas y comisiones por cobrar

Detalle	2017	2016	2016
Comisiones por Cobrar	1.368.508	29.971.954	1.215.069
Cuentas por cobrar empleados y funcionarios	64.372	426.795	43.679
Otras Partidas por cobrar	8.787.022	593.556	3.232.727
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación INS)	8.787.022	593.556	3.232.727
Estimación por deterioro de incobrabilidad	-2.552.297	-1.840.297	-1.306.297
Total ¢	7.667.605	29.152.008	3.185.178

e- Bienes realizables

Detalle	2017	2016	2016
Recibidos en dación de pago	0	45.252.877	0
Bienes adjudicados en remate judicial	39.890.088	157.059.242	91.181.202

(Estimacion por deterioro bienes realizables)

		-28.675.790	-34.984.177	-29.759.158
Total	¢	11.214.298	167.327.942	61.422.044

f- Participaciones en el capital de otras empresas

Detalle	% Participación	2017	2016	2016
Universal Agencia de Seguros S.A. ¢	16,14%	5.650.000	6.660.000	6.660.000
Coocique R.L.	0,00%	324.979	251.365	233.365
Coopeservidores R.L.	0,00%	2.500	2.500	2.500
Cost S.A.	1,91%	8.148.900	8.148.900	8.148.900
Coopealianza, R. L.	0,00%	18.817	18.107	18.107
Coopeande 1 R.L.	0,00%	500	500	500
		14.145.696	15.081.372	15.063.372
(Estimación S/Participaciones)		-150.000	-150.000	-150.000
Totales	¢	13.995.696	14.931.372	14.913.372

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso (neto)

Detalle		2017	2016	2016
Edificio e Instalaciones ¢		604.969.586	604.969.586	604.969.586
Revaluación Edificio e Instalaciones		221.411.877	171.078.466	171.078.466
Mobiliario y Equipo		95.745.684	93.994.581	92.862.491
Equipo de Computo		171.723.846	167.400.246	162.157.758
Vehículos		28.925.125	28.925.125	23.624.125
		1.122.776.118	1.066.368.004	1.054.692.426
Depreciación Acumulada		-421.275.657	-389.529.064	-378.605.523
		-421.275.657	-389.529.064	-378.605.523
Terreno		5.945.250	5.945.250	5.945.250
Revaluación del Terreno		1.109.728.788	855.730.884	855.730.884
		1.115.674.038	861.676.134	861.676.134
Total	¢	1.817.174.499	1.538.515.074	1.537.763.037

A Septiembre 2017	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehículos	Total
Saldo Neto Inicio 2017	¢ 5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	93.994.581	167.400.247	28.925.125	1.928.044.139
Adiciones	0	253.997.905	0	50.333.411	1.751.103	6.789.924	0	312.872.343
Retiros	0	0	0		0	2.466.325	0	2.466.325
Subtotal	5.945.250	1.109.728.789	604.969.586	221.411.877	95.745.684	171.723.846	28.925.125	2.238.450.157
Depreciación	0	0	129.225.491	73.857.611	89.210.985	122.377.846	6.603.725	421.275.658
Saldo Neto 30 Septiembre 2017	5.945.250	1.109.728.789	475.744.095	147.554.266	6.534.699	49.346.000	22.321.400	1.817.174.499

A Diciembre 2016	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehiculos	Total
Saldo Neto Inicio 2016	5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	82.977.233	133.663.239	23.244.125	1.877.608.783
Adiciones	0	0	0	0	11.065.196	33.737.008	25.261.000	70.063.204
Retiros	0	0	0	0	47.848	0	19.580.000	19.627.848
Subtotal	5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	93.994.581	167.400.247	28.925.125	1.928.044.139
Depreciación	0	0	116.689.420	70.114.391	86.363.068	111.927.846	4.434.341	389.529.066
Saldo Neto 31 Diciembre 2016	5.945.250	855.730.884	488.280.166	100.964.075	7.631.513	55.472.401	24.490.784	1.538.515.074

A Septiembre 2016	Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehículos	Total
Saldo Neto Inicio 2016	5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	82.977.233	133.663.239	23.244.125	1.877.608.783
Adiciones	0	0	0	0	9.933.106	28.494.519	9.980.000	48.407.625
Retiros	0	0	0	0	47.848	0	9.600.000	9.647.848
Subtotal	5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	92.862.491	162.157.758	23.624.125	1.916.368.560
Depreciación	0	0	112.479.437	68.965.839	85.073.365	107.328.311	4.758.571	378.605.523
Saldo Neto 30 Septiembre 2016	¢ 5.945.250	855.730.884	492.490.149	102.112.627	7.789.126	54.829.447	18.865.554	1.537.763.037

h- Otros activos

Detalle		2017	2016	2016
Gastos pagados por anticipado	¢	21.823.480	40.514.515	34.467.458
Cargos Diferidos		4.490.975	5.909.785	6.382.721
Bienes diversos		24.332.723	33.982.416	34.991.678
Operaciones pendientes Imputación		16.638.623	12.596.505	9.785.425
Activos intangibles		59.695.489	76.640.182	76.231.848
Otros activos restringidos		1.787.643	1.787.643	1.787.643
Total	¢	128.768.933	171.431.046	163.646.773

i- Obligaciones con el público

Detalle		2017	2016	2016
Depósitos de Ahorro a la Vista	¢	2.674.007.158	2.261.491.823	2.038.996.302
Otras captaciones a la vista		12.943.603	14.270.940	13.332.052
Captaciones a Plazo		17.474.814.746	16.565.602.935	16.023.929.761
Intereses por pagar		648.326.198	598.272.216	560.555.864
Total	¢	20.810.091.705	19.439.637.914	18.636.813.979

j- Obligaciones con entidades

<u>Detalle</u>	<u>tasact</u>	<u>fchform</u>	<u>fchvenc</u>	<u>Garantía</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Infocoop	10,00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	893.239.559	920.627.896	929.225.693
<u>SUBTOTAL</u>					<u>893.239.559</u>	<u>920.627.896</u>	<u>929.225.693</u>
Coopenae	12,00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré	17.896.945	23.324.996	25.028.980
Banco de Costa Rica-SBD	5,90%	20/08/2017	20/05/2027	Pagares e Hipotecas	98.745.426	0	0
<u>SUBTOTAL</u>					<u>116.642.371</u>	<u>23.324.996</u>	<u>25.028.980</u>
					<u>1.009.881.930</u>	<u>943.952.892</u>	<u>954.254.673</u>
Cargos por Pagar					0	0	0
<u>TOTAL</u>					<u>1.009.881.930</u>	<u>943.952.892</u>	<u>954.254.673</u>

k- Cuentas por pagar y provisiones

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Diversas	79.773.343	105.670.567	77.290.564
Acreeedores por adquis.de bienes	6.010.039	5.801.927	3.300.328
Aportaciones patronales por pagar	5.810.852	6.257.885	6.168.384
Impuestos retenidos por pagar	480.456	447.331	522.199
Aportaciones laborales por pagar	1.987.427	2.096.874	2.065.125
Otras retenciones a terceros por pagar	24.127.725	25.079.256	17.281.143
Remuneraciones por pagar	1.254.873	1.183.393	1.077.883
Participaciones por pagar	9.449.827	9.671.511	8.008.676
Otras cuentas y comisiones	30.652.144	55.132.390	38.866.826
Provisiones	200.924.766	164.813.457	199.043.387
Total	280.698.109	270.484.024	276.333.951

l- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y **op. pendientes de imputación**.

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Ingresos Diferidos	68.742.978	79.002.529	80.494.708
Estimación por deterioro	62.368	62.368	62.368
Operaciones Pendientes Imputación	55.708.184	321.439.076	48.191.749
Total	124.513.530	400.503.973	128.748.825

m- Capital social

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado y está compuesto por:

Detalle		2017	2016	2016
Capital Pagado	¢	1.705.048.162	1.590.813.860	1.583.170.716
Capital Donado		4.936.787	4.936.787	4.936.787
Total	¢	1.709.984.949	1.595.750.647	1.588.107.503

n. Ajustes al patrimonio

Corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa, y ajustes al valor de mercado de las Inversiones en Instrumentos Financieros Disponibles para la Venta, según el siguiente detalle:

		2017	2016	2016
Ajustes al valor activos	¢	1.177.794.436	1.053.474.924	1.084.518.742
Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas		23.974.485	23.967.161	23.967.161
Total	¢	1.201.768.921	1.077.442.085	1.108.485.903

o- Reservas patrimoniales

Saldos Acumulados al:		2017	2016	2016
Reserva Legal	¢	228.612.439	228.612.439	204.206.101
Reserva de Educación		6.664.967	16.779.116	5.630.536
Reserva de Bienestar Social		11.838.511	18.105.363	5.693.491
Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil		5.562.628	5.559.628	5.559.628
Reserva Eventualidades Económicas		205.353.837	205.353.837	180.947.500
Reserva de Tecnología		100.080.991	100.080.991	87.877.822
Reserva de Capital Institucional		10.197.013	10.197.013	10.197.013
Total	¢	568.310.386	584.688.387	500.112.091

		Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva Social	Reserva Protección Créditos	Reserva Eventualidades Económicas	Reserva Tecnología	Reserva Capital Institucional	Totales
Saldo inicio Enero 2017	¢	228.612.439	16.779.116	18.105.363	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	584.688.387
Aumentos		0	283.750	283.750	3.000	0	0	0	570.500
Disminuciones		0	10.397.899	6.550.602	0	0	0	0	16.948.501
Saldo 30 Septiembre 2017		228.612.439	6.664.967	11.838.511	5.562.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	568.310.386

Saldo inicio Enero 2016	204.206.101	11.288.905	13.002.212	5.524.428	180.947.499	87.877.822	10.197.013	513.043.980
Aumentos	24.406.338	19.627.778	14.985.053	35.200	24.406.338	12.203.169	0	95.663.876
Disminuciones	0	14.137.567	9.881.902	0	0	0	0	24.019.469
Saldo 31 Diciembre 2016	228.612.439	16.779.116	18.105.363	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	584.688.387
Saldo inicio Enero 2016	182.535.747	11.288.905	13.002.212	5.524.428	159.277.146	77.042.646	10.197.013	458.868.097
Aumentos	21.670.354	7.327.109	243.750	35.200	21.670.354	10.835.177	0	61.781.945
Disminuciones	0	12.985.478	7.552.471	0	0	0	0	20.537.950
Saldo 30 Septiembre 2016	204.206.101	5.630.536	5.693.491	5.559.628	180.947.500	87.877.822	10.197.013	500.112.091

p- Ingresos financieros

Detalle	2017	2016	2016
Por Disponibilidades	¢ 2.762.663	2.866.643	1.727.082
Por Inversiones en valores y dep.	255.420.572	387.601.867	293.040.298
Por Créditos Vigentes, Vencidas y C. Judicial.	1.590.726.967	1.994.616.045	1.466.380.809
Por diferencial cambiario	13.220.516	11.253.787	7.068.717
Por otros ingresos financieros	53.775.531	69.843.157	45.494.186
Total	¢ 1.915.906.249	2.466.181.499	1.813.711.092

p1- Ingresos financieros trimestrales

Detalle	2017	2016
Por Disponibilidades	¢ 562.256	652.768
Por inversiones en valores y depositos	90.734.783	108.704.290
Por créditos vigentes, vencidos y cobro judicial	544.527.388	504.295.082
Por diferencial cambiario	4.453.686	2.754.927
Por otros ingresos	17.915.724	17.037.344
Total	¢ 658.193.836	633.444.411

q- Gastos financieros

Detalle	2017	2016	2016
Por Obligaciones con el público	¢ 1.172.362.171	1.463.601.990	1.093.988.797
Por Obligaciones Financieras	72.018.347	97.591.548	73.698.136
Por Otros Gastos Financieros	52.743.244	84.389.298	47.177.945
Total	¢ 1.297.123.762	1.645.582.836	1.214.864.878

q1- Gastos financieros trimestrales

Detalle		2017	2016
Por Obligaciones con el público	¢	400.010.892	366.307.953
Por Obligaciones Financieras		25.045.868	24.154.242
Por otros Gastos Financieros		20.241.919	25.812.062
Total	¢	445.298.679	416.274.257

r- Gastos por deterioro de activos

Detalle		2017	2016	2016
Gastos por estimación de deterioro	¢	28.969.747	78.517.156	30.207.488
Total	¢	28.969.747	78.517.156	30.207.488

r1- Gastos por deterioro de activos trimestrales

Detalle		2017	2016
Gastos por estimación de deterioro	¢	3.759.234	20.375.482
Total	¢	3.759.234	20.375.482

s- Otros ingresos operativos

Detalle		2017	2016	2016
Comisiones por servicios	¢	26.330.179	53.012.722	27.004.698
Ingresos por Bienes Realizables		37.646.932	69.493.737	56.972.185
Ingresos por Inversiones Permanentes		1.545.079	774.779	774.779
Otros Ingresos operativos		87.196.756	156.547.498	103.986.162
Total	¢	152.718.946	279.828.736	188.737.824

s1- Otros ingresos operativos trimestrales

Detalle		2.017	2.016
Comisiones por servicios	¢	7.918.524	7.879.681
Ingresos por bienes realizables		5.954	40.266.331
Otros ingresos operativos		28.923.566	32.589.536
Total	¢	36.848.044	80.735.548

t- Otros gastos de operación

Detalle		2017	2016	2016
Comisiones por servicios	¢	6.767.537	9.430.101	7.180.345
Gastos por bienes realizables		31.608.529	107.180.443	85.172.119
Gastos por participaciones		0	1.300	1.300
Otros gastos operativos		77.672.461	95.613.945	71.575.320

Total	¢	116.048.527	212.225.789	163.929.084
--------------	---	--------------------	--------------------	--------------------

t1- Otros gastos de operación trimestrales

Detalle		2017	2016	
Comisiones por Servicios	¢	2.246.029	2.407.228	
Gastos por Bienes Realizables		4.986.261	20.198.750	
Otros Gastos Operativos		28.713.722	26.235.672	
Total	¢	35.946.012	48.841.650	

u- Gastos administrativos

DETALLE		2017	2016	2016
Gastos de Personal	¢	312.221.124	395.471.260	292.966.675
Servicios Externos		23.375.703	21.937.666	17.392.114
Movilidad y Comunicaciones		12.254.560	16.439.402	12.200.797
Infraestructura		64.345.890	90.632.837	68.200.885
Generales		59.384.394	62.323.255	44.321.753
Total	¢	471.581.671	586.804.420	435.082.224

u1- Gastos administrativos trimestrales

DETALLE		2017	2016	
Gastos de Personal	¢	105.030.747	99.976.287	
Otros Gastos de Administración		48.858.111	51.015.130	
Total	¢	153.888.858	150.991.417	

w- Gastos por participaciones

Detalle		2017	2016	2016
Participaciones				
Cenecoop	¢	4.123.482	6.099.454	4.102.947
Conacoop		1.649.392	2.439.782	1.641.178
Cocid		824.696	1.219.891	820.589
Fecoopse		824.696	1.219.891	820.589
Total	¢	7.422.266	10.979.018	7.385.303

w1- Gastos por participaciones trimestrales

Detalle	2017	2016
Participaciones	¢ 2.187.793	3.755.239
Total	¢ 2.187.793	3.755.239

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

DETALLE	2017	2016
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	¢ -180.011.803	-63.156.148
Otro	7.324	6.827
Total	¢ -180.004.479	-63.149.321

3.8.b- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” trimestral

DETALLE	2017	2016
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	¢ -119.935.690	-34.922.480
Otro	710	962
Total	¢ -119.934.980	-34.921.518

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.04)

Los indicadores de liquidez de la Cooperativa son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 02)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasas de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 03)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá,

no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden

Detalle		2017	2016	2016
Garantías prendarias	¢	16.587.994	0	0
Garantías recibidas en poder entidad		18.171.994.275	16.971.487.183	16.198.868.363
Garantías recibidas en poder terceros		310.000.000	310.000.000	310.000.000
Cuentas Castigadas		91.840.896	85.293.543	60.527.724
Productos en Suspenseo.		105.115.965	75.525.733	93.211.398
Otras Cuentas de Registro		30.809.637	38.124.294	94.466.998
Total	¢	18.726.348.767	17.480.430.753	16.757.074.483

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales,

podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

U.L

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017	ANEXO 1							TOTALES
	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	1.951.598.131	59.321.617	298.428.189	279.509.711	439.545.739	20.785.736.751	210.736.630	24.024.876.765,50
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	4.838.550.935	1.458.375.364	2.125.728.981	4.674.457.456	5.221.738.012	3.501.122.886	0	21.819.973.634,00
DIFERENCIA	-2.886.952.805	-1.399.053.748	-1.827.300.792	-4.394.947.745	-4.782.192.273	17.284.613.864	210.736.630	2.204.903.131,50

568,33

T.C.F.H.B.

569,72

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016	ANEXO 1							TOTALES
	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	1.965.864.373,85	120.840.822,77	279.837.717,48	156.916.413,64	493.174.668,46	18.326.581.802,25	335.025.063,24	21.678.240.861,69
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	4.279.643.189,77	1.342.189.061,46	2.004.623.975,74	3.917.130.400,18	4.570.287.008,60	3.477.195.016,91	0,00	19.591.068.652,66
DIFERENCIA	-2.313.778.815,92	-1.221.348.238,69	-1.724.786.258,26	-3.760.213.986,54	-4.077.112.340,14	14.849.386.785,33	335.025.063,24	2.087.172.209,03

546,33

T.C.F.H.B.

546,33

**ANEXO 2 COOPEGRECIA R.L.
BRECHA M.N.
AL 30 SEPTIEMBRE 2017**

	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22111	1.487.690.794	252.622.760	158.422.763	2.660.000	293.164.074	2.901.126.273	5.095.686.664
-22112	18.316.696.713	0	0	0	0	0	18.316.696.713
-22110	19.804.387.508	252.622.760	158.422.763	2.660.000	293.164.074	2.901.126.273	23.412.383.377
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22121-	3.977.221.519	3.647.139.954	4.746.387.806	5.355.212.710	2.509.079.931	0	20.235.041.920
-22123-	1.009.881.930	0	0	0	0	0	1.009.881.930
-22120-	4.987.103.449	3.647.139.954	4.746.387.806	5.355.212.710	2.509.079.931	0	21.244.923.850
-22100-	14.817.284.059	-3.394.517.194	-4.587.965.043	-5.352.552.710	-2.215.915.857	2.901.126.273	2.167.459.528
COOPEGRECIA R.L. REPORTE DE BRECHAS M.E. AL 30 SEPTIEMBRE 2017							
	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22211-	101.233.196	9.755.198	0	0	86.092.016	295.425.551	492.505.961
-22212-	0	30.259.283	0	0	0	0	30.259.283
-22210-	101.233.196	40.014.481	0	0	86.092.016	295.425.551	522.765.244
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22221-	221.877.783	99.308.865	90.371.244	56.120.161	38.608.271	0	506.286.323
-22220-	221.877.783	99.308.865	90.371.244	56.120.161	38.608.271	0	506.286.323
-22200-	-120.644.587	-59.294.384	-90.371.244	-56.120.161	47.483.745	295.425.551	16.478.920
568,33							0
22310-)	19.905.620.704	292.637.241	158.422.763	2.660.000	379.256.090	3.196.551.824	23.935.148.621
22320-)	5.208.981.232	3.746.448.819	4.836.759.050	5.411.332.871	2.547.688.202	0	21.751.210.173
22300-)	14.696.639.472	-3.453.811.578	-4.678.336.288	-5.408.672.871	-2.168.432.112	3.196.551.824	2.183.938.448

ANEXO 2		Anexo 2						
COOPEGRECIA R.L. BRECHA M.N. AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016		0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.								
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA							
-22111	INVERSIONES M.N.	1.441.332.048	218.347.937	116.191.389	2.439.532	0	2.892.084.185	4.670.395.091
-22112	CARTERA CREDITOS M.N.	16.255.671.119	0	0	0	0	0	16.255.671.119
-22110	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (A)	17.697.003.167	218.347.937	116.191.389	2.439.532	0	2.892.084.185	20.926.066.210
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.								
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA							
-22121-	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	3.545.965.792	3.409.821.380	3.988.650.693	4.645.029.866	2.563.250.038	0	18.152.717.770
-22123-	OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	954.254.673	0	0	0	0	0	954.254.673
-22120-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (B)	4.500.220.465	3.409.821.380	3.988.650.693	4.645.029.866	2.563.250.038	0	19.106.972.442
-22100-	DIFERENCIA M.N. (A-B)	13.196.782.702	-3.191.473.443	-3.872.459.305	-4.642.590.334	-2.563.250.038	2.892.084.185	1.819.093.768
COOPEGRECIA R.L. REPORTE DE BRECHAS M.E. AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016								
		0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.								
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA							
-22211-	INVERSIONES M.E.	40.268.340	7.954.018	0	82.392.678	0	283.715.070	414.330.107
-22212-	CARTERA CREDITOS M.E.	0	24.731.190	0	0	0	0	24.731.190
-22210-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (C)	40.268.340	32.685.208	0	82.392.678	0	283.715.070	439.061.297
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.								
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA							
-22221-	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	178.073.723	79.964.962	64.282.909	90.726.685	3.239.393	0	416.287.671
-22220-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (D)	178.073.723	79.964.962	64.282.909	90.726.685	3.239.393	0	416.287.671
-22200-	DIFERENCIA M.E. (C-D)	-137.805.383	-47.279.753	-64.282.909	-8.334.007	-3.239.393	283.715.070	22.773.625
546,33								
22310-)	TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASA	17.737.271.507	251.033.146	116.191.389	84.832.210	0	3.175.799.256	21.365.127.507
22320-)	TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASA	4.678.294.188	3.489.786.342	4.052.933.602	4.735.756.551	2.566.489.431	0	19.523.260.113
22300-)	DIFERENCIA RECUPERACION DE ACTIVOS MN Y ME ME	13.058.977.319	-3.238.753.197	-3.936.742.214	-4.650.924.341	-2.566.489.431	3.175.799.256	1.841.867.394

ANEXO 3 COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.N.
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017

		A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
CODIGO	RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12111	DISPONIBILIDADES M.N.	129.697.998	-	-	-	-	-	-	-	129.697.998
-12113	INVERSIONES M.N.	533.110.513	847.014.459	-	235.000.000	103.750.000	2.500.000	3.121.342.744	-	4.842.717.716
-12114	CARTERA CREDITOS M.N.	-	312.556.845	59.058.480	63.395.226	175.759.711	407.104.152	17.282.488.461	210.736.630	18.511.099.504
-12110-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.	662.808.511	1.159.571.304	59.058.480	298.395.226	279.509.711	409.604.152	20.403.831.205	210.736.630	23.483.515.218
CODIGO	RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12121-	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2.487.877.748	1.476.414.971	1.410.102.896	2.066.285.777	4.570.665.494	5.136.958.665	2.509.079.931	-	19.657.385.481
-12122-	OBLIGACIONES CON EL BCCR M.N.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-12123-	OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	-	4.464.468	4.505.892	4.547.715	13.898.126	29.031.045	953.434.685	-	1.009.881.930
-12124-	CARGOS POR PAGAR M.N.	648.326.198	-	-	-	-	-	-	-	648.326.198
-12120-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.	3.136.203.945	1.480.879.439	1.414.608.788	2.070.833.492	4.584.563.620	5.165.989.709	3.462.514.615	-	21.315.593.609
-12100-	DIFERENCIA M.N.	-2.473.395.434	- 321.308.135	-1.355.550.308	-1.772.438.266	-4.305.053.909	-4.756.385.557	16.941.316.590	210.736.630	2.167.921.610
	COOPEGRECIA R.L. CALCE DE PLAZOS M.E. AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017									
	RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12211-	DISPONIBILIDADES M.E.	27.963.523	-	-	-	-	-	-	-	27.963.523
-12213-	INVERSIONES M.E.	95.138.262	6.094.934	-	-	-	-	381.905.546	-	483.138.742
-12214-	CARTERA CREDITOS M.E.	-	21.597	263.137	32.963	-	29.941.586	-	-	30.259.283
-12210-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	123.101.785	6.116.531	263.137	32.963	-	29.941.586	381.905.546	-	541.361.547
	RECUPERACION DE PASIVOS M.E.									
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12221-	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	199.073.013	22.394.538	43.766.576	54.895.489	89.893.836	55.748.302	38.608.271	-	504.380.025
-12222-	OBLIGACIONES CON EL B.C.C.R. M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-12223-	OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-12224-	CARGOS POR PAGAR M.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-12220-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	199.073.013	22.394.538	43.766.576	54.895.489	89.893.836	55.748.302	38.608.271	-	504.380.025
-12200-	DIFERENCIA M.E.	- 75.971.228	- 16.278.007	- 43.503.439	- 54.862.526	- 89.893.836	- 25.806.716	343.297.275	-	36.981.522
568			0		0					
T.C.F.H.B.	AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
570	TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	785.910.296	1.165.687.835	59.321.617	298.428.189	279.509.711	439.545.739	20.785.736.751	210.736.630	24.024.876.766
	TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	3.335.276.958	1.503.273.977	1.458.375.364	2.125.728.981	4.674.457.456	5.221.738.012	3.501.122.886	-	21.819.973.634
	DIFERENCIA	-2.549.366.663	- 337.586.142	-1.399.053.748	-1.827.300.792	-4.394.947.745	-4.782.192.273	17.284.613.864	210.736.630	2.204.903.132

**ANEXO 3 COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.N.
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016**

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIA	TOTALES
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
-12111	DISPONIBILIDADES M.N.	102.144.888	0	0	0	0	0	0	102144887,7
-12113	INVERSIONES M.N.	32.735.360	1.393.588.733	20.146.000	190.000.000	0	2.300.000	2.892.084.185	0 4530854279
-12114	CARTERA CREDITOS M.N.	0	373.636.917	100.621.615	89.674.911	156.856.317	384.098.813	15.150.782.546	335.025.063 16590696182
-12110-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.	134.880.248	1.767.225.650	120.767.615	279.674.911	156.856.317	386.398.813	18.042.866.732	335.025.063 21223695349
RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
NOMBRE DE LA CUENTA									
-12121-	OBLIGACIONES CON EL PU	1.907.128.187	1.630.859.820	1.300.724.911	1.959.824.413	3.842.769.087	4.457.606.592	2.563.250.038	0 17662163047
-12122-	OBLIGACIONES CON EL BC	0	0	0	0	0	0	0	0 0
-12123-	OBLIGACIONES CON ENTI	0	3.433.813	3.467.888	3.502.833	10.720.074	22.424.478	910.705.586	0 954254672,7
-12124-	CARGOS POR PAGAR M.N.	560.555.864	0	0	0	0	0	0	0 560555864,4
-12120-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M	2.467.684.051	1.634.293.633	1.304.192.799	1.963.327.246	3.853.489.161	4.480.031.069	3.473.955.624	0 19176973584
-12100-	DIFERENCIA M.N.	-2.332.803.803	132.932.017	-1.183.425.184	-1.683.652.335	-3.696.632.844	-4.093.632.256	14.568.911.108	335.025.063 2046721765

**COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.E.
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016**

	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIA	TOTALES	
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.										
NOMBRE DE LA CUENTA										
-12211-	DISPONIBILIDADES M.E.	23.438.366	0	0	0	0	0	0	0 23438365,73	
-12213-	INVERSIONES M.E.	5.619.960	34.648.249	0	0	0	82.392.678	283.715.070	0 406375957,2	
-12214-	CARTERA CREDITOS M.E.	0	51.901	73.208	162.806	60.096	24.383.178	0	0 24731189,95	
-12210-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.	29.058.326	34.700.150	73.208	162.806	60.096	106.775.856	283.715.070	0 454545512,8	
RECUPERACION DE PASIVOS M.E.										
NOMBRE DE LA CUENTA										
-12221-	OBLIGACIONES CON EL PU	145.200.168	32.465.338	37.996.263	41.296.730	63.641.239	90.255.940	3.239.393	0 414095068,7	
-12222-	OBLIGACIONES CON EL BC	0	0	0	0	0	0	0	0 0	
-12223-	OBLIGACIONES CON ENTI	0	0	0	0	0	0	0	0 0	
-12224-	CARGOS POR PAGAR M.E.	0	0	0	0	0	0	0	0 0	
-12220-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M	145.200.168	32.465.338	37.996.263	41.296.730	63.641.239	90.255.940	3.239.393	0 414095068,7	
-12200-	DIFERENCIA M.E.	-116.141.842	2.234.812	-37.923.054	-41.133.923	-63.581.142	16.519.916	280.475.678	0 40450444,19	
546,33		0	0	0	0	0	0	0	0	
T.C.F.H.B.	AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016	A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
546,33	TOTAL RECUP. ACTIVOS M	163.938.574	1.801.925.800	120.840.823	279.837.717	156.916.414	493.174.668	18.326.581.802	335.025.063	21678240862
	TOTAL VENC... PASIVOS M	2.612.884.219	1.666.758.971	1.342.189.061	2.004.623.976	3.917.130.400	4.570.287.009	3.477.195.017	0	19591068653
	DIFERENCIA	-2.448.945.645	135.166.829	-1.221.348.239	-1.724.786.258	-3.760.213.987	-4.077.112.340	14.849.386.785	335.025.063	2087172209

-
ANEXO 04

A SEPTIEMBRE 2017

1. El primer parámetro es según lo establecido en numeral 2 del artículo II del Manual de políticas para manejo de riesgo por variaciones en tasas de interés cambiario (Riesgo cambiario), se indica que procurará mantener en inversiones temporales en moneda extranjera, como mínimo un 90.00% del total de obligaciones con el público en moneda extranjera, (Inv.me ¢483,138,741.65/Oblig.Tot.me.¢504,468,270.83) estando este mes en 95.77% esto nos indica que se esta cumpliendo a cabalidad.

-
ANEXO 04

A SEPTIEMBRE 2016

1. El primer parámetro es según lo establecido en numeral 2 del artículo II del Manual de políticas para manejo de riesgo por variaciones en tasas de interés cambiario (Riesgo cambiario), se indica que procurará mantener en inversiones temporales en moneda extranjera, como mínimo un 90.00% del total de obligaciones con el público en moneda extranjera, **(Inv.me ¢400,755,997.04/Oblig.Tot.me.¢414,516,883.97) estando este mes en 96.76% esto nos indica que se esta cumpliendo a cabalidad.**

IV TRIMESTRE 2017

COOPEGRECIA R.L.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

	NOTA	<u>Periodo 2</u> <u>dic-17</u> <u>2017</u>	<u>Periodo 1</u> <u>dic-16</u> <u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	<u>3.7.a</u>	524.197.942	495.115.665
Efectivo		68.153.392	69.555.035
Entidades Financieras del país		456.044.550	425.560.630
Inversiones en instrumentos financieros	<u>3.7.b</u>	4.700.126.397	4.853.814.368
Disponibles para la venta		4.605.289.702	4.774.955.710
Cuentas y Productos por Cobrar		94.836.695	78.858.658
Cartera de Créditos	<u>3.7.c</u>	18.847.499.281	17.166.210.646
Créditos vigentes		14.739.447.738	13.333.085.569
Créditos vencidos		3.647.759.116	3.547.860.720
Créditos en Cobro Judicial		423.737.121	232.771.778
Cuentas y Productos por Cobrar asociados a cartera crédito (Estimación por deterioro de cartera de créditos)		200.030.658 -163.475.352	190.836.829 -138.344.250
Cuentas y comisiones por cobrar	<u>3.7.d</u>	44.114.466	29.152.008
Comisiones por cobrar		40.480.928	29.971.954
Cuentas por cobrar por Operaciones con partes relacionadas		215.756	426.795
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		5.970.079 -2.552.297	593.556 -1.840.297
Bienes realizables en recuperación de créditos	<u>3.7.e</u>	183.049.978	167.327.942
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		191.008.673 -7.958.695	202.312.119 -34.984.177
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	<u>3.7.f</u>	14.748.446	14.931.372
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	<u>3.7.g</u>	1.811.874.030	1.538.515.074
Otros activos	<u>3.7.h</u>	105.654.482	171.431.046
Cargos diferidos		4.018.039	5.909.785
Activos intangibles		54.971.398	76.640.182
Otros activos restringidos		46.665.045,10	88.881.078,7
TOTAL DE ACTIVOS		26.231.265.021	24.436.498.120

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	NOTA	<u>Periodo 2</u> <u>dic-17</u> <u>2017</u>	<u>Periodo 1</u> <u>dic-16</u> <u>2016</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	<u>3.7.i</u>	20.678.799.246	19.439.637.914
A la vista		2.496.525.884	2.275.762.763
A plazo		17.479.950.606	16.565.602.935
Cargos por pagar por oblig.con el publico		702.322.756	598.272.216
Cargos financieros por pagar con el público		702.322.756	598.272.216
Obligaciones con entidades	<u>3.7.j</u>	1.094.605.099	943.952.892
A plazo		211.053.753	23.324.996
Otras Obligaciones con entidades		883.551.346	920.627.896
Cuentas por pagar y provisiones	<u>3.7.k</u>	295.143.816	270.484.023
Provisiones		193.746.203	164.813.457
Otras cuentas por pagar diversas		101.397.613	105.670.566
Otros pasivos	<u>3.7.l</u>	462.975.589	400.503.973
Ingresos diferidos		69.172.315	79.002.529
Estimación por deterioro de créditos contingentes		62.368	62.368
Otros pasivos		393.740.906	321.439.076
<u>TOTAL DE PASIVOS</u>		<u>22.531.523.750</u>	<u>21.054.578.802</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	<u>3.7.m</u>	1.721.019.792	1.595.750.647
Capital pagado		1.716.083.005	1.590.813.860
Capital Donado		4.936.787	4.936.787
<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>3.7.n</u>	1.202.840.143	1.077.442.085
Superavit por revaluacion inmuebles,mobiliario y equipo		1.283.303.148	978.971.832
Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-104.437.490	74.503.092
Ajustes por valor de revaluación		1.178.865.658	1.053.474.924
Ajustes por revaluacion de participaciones en otras empresas		23.974.485	23.967.161
Reservas patrimoniales	<u>3.7.o</u>	649.345.862	584.688.387
Resultado del periodo		<u>126.535.474</u>	<u>124.038.199</u>
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>3.699.741.271</u>	<u>3.381.919.318</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>26.231.265.021</u>	<u>24.436.498.120</u>
<u>Cuentas Contingentes Deudoras</u>		152.597.952	148.510.654
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	<u>4.2</u>	19.325.187.181	17.480.430.753
		0	0

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO OSCAR MARIO MOLINA BARRANTE
GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.****ESTADO DE RESULTADOS**

Para el periodo terminado al 31 de Diciembre 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2017 dic-17	2016 dic-16
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		3.238.249	2.866.643
Por inversiones en instrumentos financieros		345.188.617	387.601.867
Por cartera de créditos		2.139.995.789	1.994.616.045
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		13.672.555	11.253.787
Por otros ingresos financieros		73.768.352	69.843.157
Total de Ingresos Financieros	3.7.p	<u>2.575.863.562</u>	<u>2.466.181.499</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público		1.576.390.764	1.463.601.990
Cargos por captaciones a la vista MN - ME		50.043.715	41.855.525
Cargos por captaciones a Plazo MN - ME		1.526.347.049	1.421.746.465
Por Obligaciones con entidades financieras		96.589.552	97.591.548
Por otros gastos financieros		94.593.475	84.389.298
Total de Gastos Financieros	3.7.q	<u>1.767.573.791</u>	<u>1.645.582.836</u>
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESV.DE ACTIVOS FINANC.		<u>44.658.879</u>	<u>78.517.156</u>
Por estimación de deterioro de activos	3.7.r	<u>44.658.879</u>	<u>78.517.156</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>763.630.892</u>	<u>742.081.507</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		56.476.682	53.012.722
Por bienes realizables		72.034.021	69.493.737
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		1.545.079	774.779
Por otros ingresos operativos		123.319.060	156.547.497
Total Otros Ingresos de Operación	3.7.s	<u>253.374.842</u>	<u>279.828.735</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		8.915.736	9.430.101
Por bienes realizables		45.307.644	107.180.444
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	1.300
Por otros gastos operativos		100.942.803	95.613.946
Total Otros Gastos de Operación	3.7.t	<u>155.166.183</u>	<u>212.225.791</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>861.839.551</u>	<u>809.684.451</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de Personal		418.953.780	395.471.260
Por otros gastos de Administración		219.042.947	191.333.160
Total Gastos Administrativos	3.7.u	<u>637.996.727</u>	<u>586.804.420</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES S/EXC		<u>223.842.824</u>	<u>222.880.031</u>
Participaciones sobre los Excedentes	3.7.w	11.242.253	10.979.017
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>212.600.571</u>	<u>211.901.014</u>
RESULTADO NETO DEL PERIODO		<u>212.600.571</u>	<u>211.901.014</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		<u>212.600.571</u>	<u>211.901.014</u>
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		304.331.315	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/renta		-178.940.582	-94.199.966
Otro		7.324	6.827
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	3.8.a	<u>125.398.057</u>	<u>-94.193.139</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>337.998.628</u>	<u>117.707.875</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERALOSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERALBERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA COMUNIDAD DE GRECIA R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 31 de Diciembre 2017 y 2016.
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aporte Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de Enero 2016		1.433.243.372	-	1.171.635.224	513.043.982	128.499.781	3.246.422.359
Resultado del Periodo 2015						(128.499.781)	(128.499.781)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					71.644.405	0	71.644.405
Resultado periodo 2016						124.038.199	124.038.199
Capital aportado		233.604.707					233.604.707
Retiro de Capital		(71.097.432)					(71.097.432)
Ajuste por cambio razonable de las inversiones de valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				(94.193.139)			(94.193.139)
Saldo al 30 de Septiembre 2016		1.595.750.647	0	1.077.442.085	584.688.387	124.038.199	3.381.919.318
Saldo al 01 de Enero 2017		1.595.750.647	0	1.077.442.084	584.688.387	124.038.199	3.381.919.317
Saldo corregido periodo 2017		1.595.750.647	0	1.077.442.084	584.688.387	124.038.199	3.381.919.317
Ajuste por cambio razonable de las inversiones de valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				125.398.059			125.398.059
Resultado periodo 2017						126.535.474	126.535.474
Reservas legales y otras reservas estatutarias					64.657.475	(124.038.199)	(59.380.724)
Capital aportado		242.342.865					242.342.865
Retiro de capital		(117.073.720)					(117.073.720)
Saldo al 30 de Septiembre 2017		1.721.019.792	0	1.202.840.143	649.345.862	126.535.474	3.699.741.271

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR M. MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

COOPEGRECIA R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de Diciembre 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		2.497.275	77.038.025
Resultados del período		2.497.275	77.038.025
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		218.146.875	285.066.821
Pérdidas por estimación por deterioro cartera créditos		124.086.764	142.064.225
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		-1.182.380	75.487.557
Ajustes Patrimoniales		125.269.144	66.576.668
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		28.932.746	33.384.655
Depreciaciones y amortizaciones		65.127.365	109.617.941
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		-1.897.952.148	-2.281.639.025
Valores Negociables		153.687.971	-945.148.416
Créditos y avances de efectivo		-2.082.183.057	-1.309.188.035
Bienes realizables		11.303.446	0
Productos por cobrar		-9.193.829	-22.769.759
Otros activos		28.433.321	-4.532.815
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1.536.807.950	1.680.163.228
Obligaciones a la vista y a plazo		1.239.161.332	1.696.372.594
Otras cuentas por pagar y provisiones		-4.272.953	-16.209.366
Otras obligaciones financieras		111.864.038	0
Ajustes al patrimonio		190.055.533	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-140.500.048	-239.370.951
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		-316.634.610	-37.607.417
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		-316.817.536	-43.630.023
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		182.926	6.022.606
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		101.259.786	210.317.879
Pago de obligaciones		38.788.169	-41.221.576
Aportes de capital recibidos en efectivo		62.471.617	251.539.455
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.474.682.654	1.541.343.143
Efectivo y equivalentes al final del año	2.a	1.118.807.782	1.474.682.654

Cuando las disposiciones emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera se debe informar sobre las normas internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia para cada periodo sobre el que se presente información.

MARLON VILLEGAS CUBERO
GERENTE GENERAL

OSCAR MARIO MOLINA BARRANTES
CONTADOR GENERAL

BERNAL BOLAÑOS QUESADA
PRESIDENTE COMITÉ VIGILANCIA

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.

COOPEGRECIA, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016

Nota 1. Información general

1i- Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L., cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad cooperativa que se constituyó el 21 de Diciembre 1965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, resolución C-107 del 22 de setiembre de 1975, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994.

COOPEGRECIA, 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).

1ii- País de constitución

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii- Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual puede satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Así mismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

1v- Nombre de la empresa controladora

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

1vi- Número de sucursales y agencias

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vii- Número de cajeros automáticos bajo su control

La cooperativa no tiene un cajero automático bajo su control.

1viii- Dirección del sitio Web

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

1viii- Número de trabajadores al final del período

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de **40** funcionarios en el periodo **2017** y **40** en el **2016**.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que finalizo, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a- Efectivo y equivalentes a 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, negociables en una bolsa de valores regulada.

	EN COLONES	2017	2016
Disponibilidades	¢	524.197.942	495.115.665
Inversiones en Instrumentos Financieros Disponibles para la venta		594.609.840	979.566.989
Total	¢	<u>1.118.807.782</u>	<u>1.474.682.654</u>

2b- Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- d) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c- Disponibilidades

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, negociables en bolsa de valores regulada.

2d- Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2e- Inversiones en Instrumentos Financieros

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. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

2f- Uso de estimaciones

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La estimación importante que es particularmente susceptibles a cambios significativos es la estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito que se realiza de acuerdo a los que indica el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige para el mercado financiero regulado desde el 9 de octubre del 2006 derogando el Acuerdo SUGEF 1-95 que era la normativa que aplicaba antes de la fecha indicada

Acuerdo SUGEF 1-05:

- Establece dos grupos de deudores en función del monto total adeudado:

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

- Las garantías reducen la exposición al riesgo de crédito, por lo que es razonable tomar en cuenta su efecto como mitigador del riesgo, en el tanto las mismas estén bien constituidas y bien valoradas. Por lo tanto, el porcentaje de estimación que corresponda a la calificación del deudor se aplicaría sobre el saldo al descubierto. Asimismo se considera razonable la aceptación de la garantía como mitigador del riesgo aun en las categorías de mayor riesgo, pero ponderando su valor a menos de un cien por ciento.
- En una sana administración del riesgo se estima conveniente definir a las operaciones crediticias cuyas condiciones de pago han sido modificadas con frecuencia o que cuentan con condiciones de pago especiales como operaciones especiales. En esos casos se les debe de mantener la calificación al deudor por un período de tiempo prudencial antes de mejorar su calificación, o mantener la calificación al deudor mientras tenga al menos una operación crediticia con condiciones de pago especiales.
- Se estima conveniente aumentar el número de categorías de riesgo para calificar a los deudores, permitiendo así una medición más precisa del riesgo del deudor.
- Es conveniente reunir bajo un solo cuerpo normativo lo relacionado con la estimación asociada a créditos, bienes adquiridos en pago de obligaciones y cuentas por cobrar.
- Categorías de riesgo: La entidad debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con:
 - A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, y le corresponde a la categoría A1 a la de menor riesgo de crédito y a la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

- **Análisis de la capacidad de pago:** Se debe de determinar la capacidad de pago del deudor con base a cuatro niveles:

Nivel 1: tiene capacidad de pago.

Nivel 2: presenta debilidades leves en capacidad de pago.

Nivel 3: presenta debilidades graves en capacidad de pago.

Nivel 4: no tiene capacidad de pago.

- **Análisis del comportamiento de pago histórico:** Se debe de determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en tres niveles:

Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno,

Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable, y

Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

- **Calificación del deudor:**

Grupo 1: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento del pago histórico y capacidad de pago.

Grupo 2: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de morosidad , comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, todo según el siguiente cuadro:

Categoría De riesgo	Morosidad	Comportamiento De pago histórico	Capacidad De pago
A1	= o < 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	= o < 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	= o < 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	= o < 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	= o < 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
C2	= o < 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	= o < 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 , 3 o 4

Estimación estructural: Se debe de determinar el monto de las estimaciones de cada operación crediticia según los siguientes porcentajes que se aplican sobre los saldos una vez excluidas la mitigación por garantías a la categoría del riesgo del deudor.

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
----------------------------	---------------------------------

A1	0.5%
A2	0.5%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación mínima.

- **Uso de calificaciones:** Se aceptan las calificaciones públicas de riesgo emitidas bajo criterio internacional por Standard & Poor's, Moody's, Fitch, y las calificaciones de las agencias calificadoras autorizadas por la SUGEVAL, las cuales deberán de estar dentro de su período de vigencia y deben ser homologadas a las calificaciones de las agencias internacionales.

Estimaciones genéricas

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 de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, 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 y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

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 entidad debe mantener actualizado, semestralmente, este indicador. La SUGEF verificará su cumplimiento en sus labores normales de supervisión.

Finalmente, en el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0.5%+1%+1.5%).

Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación.

Para estos efectos, se entenderá como operación nueva, cualquier operación originada por la entidad financiera, sea crédito directo o contingente.

Estimación mínima

La entidad debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación según el Anexo 1. 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. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo 13. 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 corresponde según se indica en este artículo.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E. Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas

las garantías excepto para aquéllas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo 14. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicometidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 14 de este Reglamento.

- **Estimación de otros activos:** Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto a partir de la fecha de registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
= o < 30 días	2%
= o < 60 días	10%
= o < 90 días	50%
= o < 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

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”.

2g- Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre.

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor registrado, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este

registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

2h- Inmuebles, mobiliario y equipo

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

La administración considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

2i- Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2j- Participaciones en el capital de otras empresas

Están constituidas por las participaciones en otras empresas, según detalle:

2017	2016	Nombre de la Empresa
Participación	Participación	
0,00%	13,57%	COCID APORTACIONES
16,14%	19,03%	UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.
0,00%	0,00%	COOCIQUE R.L.
0,00%	0,00%	COOPESERVIDORES R.L.
1,91%	1,91%	COST S.A.
0,00%	0,00%	COOPEALIANZA R.L.
0,00%	0,00%	COOPEANDE 1 R.L.

Dichas participaciones se registran mediante el “método de contabilización del interés participante”.

2k- Prestaciones legales

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

2l- Reserva legal

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m- Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la Cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

Periodo	2017	2016
Total Reservas:	<u>42,50%</u>	<u>42,50%</u>
Reservas Obligatorias:	21%	21%
Reserva Legal	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%
Reservas Voluntarias:	17%	17%
Reserva de Protección Créditos S/Créditos < ó = ¢200 mil	2%	2%
Reserva de Tecnología	5%	5%
Reserva Fortalecimiento Económico	10%	10%
Participación sobre Excedentes:	4,50%	4,50%
Cenecoop	2,50%	2,50%
Coonacoop	1%	1%
Cocid, Fecoopse (1/2 c/u)	1%	1%

2n- Tratamiento contable 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, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

2ñ- Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo auditado, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2o- Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período. Las Inversiones en moneda extranjera se ajusta al tipo de cambio de la fecha hábil bursátil, al cierre del periodo, cuando corresponde, sino al del BCCR.

	Tipo de Cambio \$	2017	2016
Compra	¢	566.42	548,18
Venta		572.56	561,10

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros

Inversiones cuyo emisor es del País		2017	2016
Inversiones en Entidades Financieras del País	¢	4.605.289.702	4.774.955.710
Intereses por Cobrar Inversiones		94.836.695	78.858.658
Totales	¢	<u>4.700.126.397</u>	<u>4.853.814.368</u>

3.2- Inversiones cuyo emisor está en el exterior

No presenta operaciones de esta naturaleza.

3.3- Cartera de crédito

Detalle		2017	2016
Cartera de crédito originada por la entidad	¢	18.810.943.975	17.113.718.067
Estimación para Créditos Incobrables		-163.475.352	-138.344.250
Productos por Cobrar		200.030.658	190.836.829
Total	¢	<u>18.847.499.281</u>	<u>17.166.210.646</u>

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

Detalle		2017	2016
Saldo al inicio del periodo	¢	138.344.250	89.000.000
Más o menos:			
Más Estimación cargada a Resultados del año		43.946.879	104.198.854
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados		-18.815.777	-54.854.604

Saldo al final del periodo examinado

¢ 163.475.352 138.344.250

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía

Tipo de garantía	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje
Hipotecaria	¢ 18.159.983.539	96,54%	16.349.903.553	95,54%
Fiduciaria	324.287.176	1,72%	538.548.989	3,15%
Certificado de Inversión	326.673.260	1,74%	207.932.930	1,22%
Prendaria	-	0,00%	17.332.595	0,10%
Total	18.810.943.975	100,00%	17.113.718.067	100,00%
Estimación de Incobrabilidad	-163.475.352		-138.344.250	
Productos por Cobrar	200.030.658		190.836.829	
Cartera de crédito neto	¢ 18.847.499.281		17.166.210.646	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje
Comercio	¢ 18.147.541.232	96,47%	8.960.628.160	52,36%
Industria	289.707.909	1,54%	-	0,00%
Banca de Desarrollo	14.843.954	0,08%	-	0,00%
Vivienda	358.850.880	1,91%	8.153.089.907	47,64%
Total	18.810.943.975	100,00%	17.113.718.067	100,00%
Estimación incobrabilidad	(163.475.352)		(138.344.250)	
Productos por Cobrar	200.030.658		190.836.829	
Cartera de créditos neto	¢ 18.847.499.281		17.166.210.646	

iii. Morosidad de la cartera:

Clasificación	2.017	Porcentaje	2.016	Porcentaje
Al día 0 a 30 días	¢ 14.739.447.738	78,36%	13.333.085.569	77,91%
De 31 a 60 días	2.621.851.219	13,94%	3.541.937.596	20,70%
De 61 a 90 días	859.966.002	4,57%	-	0,00%
De 91 a 120 días	165.941.895	0,88%	1.722.767	0,01%
De 121 a 180 días	-	0,00%	-	0,00%
Más de 180 días	-	0,00%	4.200.357	0,02%
Cobro Judicial	423.737.121	2,25%	232.771.778	1,36%
Total	18.810.943.975	100%	17.113.718.067	100%
Estimación incobrabilidad	163.475.352		138.344.250	

Productos		200.030.658	190.836.829
Cartera de créditos neto	¢	18.847.499.281	17.166.210.646

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales

Rango de Clase	2017		2016	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	16.031.582.935	1.792	15.082.447.772	1.674
De 5% al 10%	2.523.601.544	206	2.031.270.294	8
De 10% al 15%	255.759.496	10	-	0
Subtotal	18.810.943.975	2.008	17.113.718.067	1.682
Estimación Incobrabilidad	(163.475.352)		(138.344.250)	
Productos por Cobrar	200.030.658		190.836.829	
Cartera de Crédito neto	18.847.499.281		17.166.210.646	

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses

Número	Monto	Número	Monto
32	335.711.726	61	633.652.091

vi. Préstamos en cobro judicial

Detalle	2017	2016
Monto operaciones en Cobro judicial	423.737.121	232.771.778
Número de Operaciones en Cobro Judicial	43	30
Porcentaje Sobre Cartera	2,25%	1,36%

3.4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

<u>Activo Restringido</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Terreno	617.000.000	617.000.000	Obligación Financiera
Coopeservidores R.L.	103.750.000		- Back to Back Servicios Públicos
Banco Popular Desarrollo Comunal	1.000.000	1.000.000	(Munic.Grecia)
Banco Popular Desarrollo Comunal	2.500.000	78.300.000	Servicios Públicos (INS-SOA)

Captaciones a Plazo	2.961	17.550.764.155	2.987	16.565.602.935
Otras Captaciones a la vista	136	12.171.876	122	14.270.940
Cargos financieros por pagar	0	702.322.756	0	598.272.216
Total	17.962	20.678.799.246	17.393	19.439.637.914

3.7- COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a- Disponibilidades

COLONES		2017	2016
Efectivo	¢	68.153.392	69.555.035
Depósitos a la vista entidades financ.		456.044.550	425.560.630
Total Disponibilidades	¢	524.197.942	495.115.665

b- Inversiones en instrumentos financieros

<u>Detalle</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco de Costa Rica	¢	334.751.500	383.643.677
Banco Popular y Desarrollo Comunal		201.500.000	156.300.000
Banco Central de Costa Rica		3.333.993.547	3.339.677.766
Gobierno de Costa Rica		519.379.757	366.307.678
Subtotal Públicas mn y me		4.389.624.804	4.245.929.121
Coopeservidores R.L.		215.664.898	194.906.250
Desyfin S.A.		-	237.149.248
Coopeande 1		-	96.971.091
Subtotal Privadas mn y me		215.664.898	529.026.589
Subtotal General de Inversiones Instrumentos Financieros		4.605.289.702	4.774.955.710
Productos por Cobrar		94.836.695	78.858.658
Total General de Inversiones Instrumentos Financieros	¢	4.700.126.397	4.853.814.368

c- Cartera de Créditos

<u>Detalle</u>		2017	2016
Tarjetas de Crédito	¢	106.889.140	104.106.590
Tarjetas de Crédito Vigentes		70.128.240	78.207.744
Tarjetas de Crédito Vencidos		36.760.900	25.898.846

		18.704.054.835	17.009.611.477
Créditos Vigentes		14.669.319.498	13.254.877.825
Créditos Vencidos		3.610.998.216	3.521.961.874
Créditos en Cobro Judicial		423.737.121	232.771.778
Créditos con Garantías Cedidas		-	17.113.718.067
	SUBTOTAL	18.810.943.975	17.113.718.067
Estimación para Incobrables		-163.475.352	-138.344.250
Productos por Cobrar		200.030.658	190.836.829
	TOTAL	18.847.499.281	17.166.210.646

d- Cuentas y comisiones por cobrar

Detalle		2017	2016
Comisiones por Cobrar	¢	40.480.928	29.971.954
Cuentas por cobrar empleados		215.756	426.795
Otras Partidas por cobrar		5.970.079	593.556
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		37.078	-
Otras cuentas por cobrar (Cheques devueltos-Recaudación INS)		5.933.001	593.556
Estimación por deterioro de incobrabilidad		-2.552.297	-1.840.297
	Total	44.114.466	29.152.008

e- Bienes realizables

Detalle		2017	2016
Recibidos en dación de pago	¢	191.008.673	45.252.877
Bienes adjudicados en remate judicial		-	157.059.242
(Estimación por deterioro bienes realizables)		-7.958.695	-34.984.177
	Total	183.049.978	167.327.942

f- Participaciones en el capital de otras empresas

Detalle		% Participación	2017	2016
Universal Agencia de Seguros S.A.	¢	16,14%	5.650.000	6.660.000
Coocique R.L.		0,00%	338.979	251.365
Coopeservidores R.L.		0,00%	741.250	2.500
Cost S.A.		1,91%	8.148.900	8.148.900
Coopealianza, R. L.		0,00%	18.817	18.107
Coopeande 1 R.L.		0,00%	500	500

Sub-Total		14.898.446	15.081.372
(Estimación S/Participaciones)		-150.000	-150.000
Totales	¢	14.748.446	14.931.372

g- Propiedad, mobiliario y equipo en uso (neto)

Detalle		2017	2016
Edificio e Instalaciones	¢	607.846.238	604.969.585
Revaluación Edificio e Instalaciones		221.411.877	171.078.466
Mobiliario y Equipo		97.045.787	93.994.581
Equipo de Computo		173.958.610	167.400.247
Vehículos		28.925.125	28.925.125
Total Costo		1.129.187.637	1.066.368.004
Depreciación Acumulada		-432.987.646	-389.529.064
Total Depreciación Acumulada		-432.987.646	-389.529.064
Terreno		5.945.250	5.945.250
Revaluación del Terreno		1.109.728.788	855.730.884
Total Terrenos		1.115.674.038	861.676.134
Total	¢	1.811.874.029	1.538.515.074

		Terreno	Terreno Rev.	Edificio	Edificio Rev.	Mob.y equipo	Computo	Vehículos	Total
A Diciembre 2017									
Saldo Neto Inicio 2017	¢	5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	93.994.581	167.400.247	28.925.125	1.928.044.139
Adiciones		0	253.997.904	2.876.651	50.333.411	3.051.206	9.024.689	0	319.283.861
Retiros		-	-	-	-	-	-2.466.325	-	-2.466.325
Subtotal		5.945.250	1.109.728.788	607.846.237	221.411.877	97.045.787	173.958.611	28.925.125	2.244.861.675
Depreciación		0	0	133.474.588	-75.898.841	90.346.745	125.940.619	-7.326.853	-432.987.646
Saldo Neto 31 Diciembre 2017	¢	5.945.250	1.109.728.788	474.371.649	145.513.036	6.699.042	48.017.992	21.598.272	1.811.874.029
		0	0						
A Diciembre 2016									
Saldo Neto Inicio 2016		5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	82.977.233	133.663.239	23.244.125	1.877.608.783
Adiciones		0	0	0	0	11.065.195	33.737.009	25.261.000	70.063.204
Retiros		0	0	-	-	-47.848	0	19.580.000	-19.627.848
Subtotal		5.945.250	855.730.884	604.969.586	171.078.466	93.994.580	167.400.248	28.925.125	1.928.044.139
Depreciación		0	0	116.689.420	-70.114.391	86.363.068	111.927.845	-4.434.341	-389.529.065
Saldo Neto 31 Diciembre 2016	¢	5.945.250	855.730.884	488.280.166	100.964.075	7.631.512	55.472.403	24.490.784	1.538.515.074

h- Otros activos

Detalle		2017	2016
Gastos pagados por anticipado	¢	14.191.327	40.514.515
Cargos Diferidos		4.018.039	5.909.785
Bienes diversos		24.315.156	33.982.417
Operaciones pendientes Imputación		6.370.919	12.596.504
Activos intangibles		54.971.398	76.640.182
Otros activos restringidos		1.787.643	1.787.643
Total	¢	105.654.482	171.431.046

i- Obligaciones con el público

Detalle		2017	2016
Depósitos de Ahorro a la Vista	¢	2.484.354.008	2.261.491.823
Otras captaciones a la vista		12.171.876	14.270.940
Captaciones a Plazo		17.479.950.606	16.565.602.935
Intereses por pagar		702.322.756	598.272.216
Total	¢	20.678.799.246	19.439.637.914

j- Obligaciones con entidades

Detalle	tasact	fchform	fchvenc	Garantía		2017	2016
Infocoop	10,00%	23/11/2013	26/11/2028	Cédula Hipotecaria	¢	883.551.346	920.627.896
<u>SUBTOTAL</u>	-	-	-	-	-	883.551.346	920.627.896
Coopenae	12,00%	14/10/2011	30/10/2019	Pagaré		15.976.854	23.324.996
Banco de Costa Rica-SBD	5,90%	20/08/2017	20/05/2027	Pagarés		96.823.412	-
Coopeservidores R.L.	9,50%	22/12/2017	14/03/2018	CDP#1007-55-109037		98.253.487	-
<u>SUBTOTAL</u>						211.053.753	23.324.996
						1.094.605.099	943.952.892
Cargos por Pagar						-	-
<u>TOTAL</u>					¢	1.094.605.099	943.952.892

k- Cuentas por pagar y provisiones

Detalle		2017	2016
Cuentas por Pagar Diversas	¢	101.397.613	105.670.566
Acreeedores por adquis.de bienes		4.492.510	5.801.927
Aportaciones patronales por pagar		5.963.336	6.257.884
Impuestos retenidos por pagar		603.886	447.331

Aportaciones laborales por pagar		2.046.084	2.096.874
Otras retenciones a terceros por pagar		24.255.118	25.079.256
Remuneraciones por pagar		1.401.024	1.183.393
Participaciones por pagar		11.201.037	9.671.511
Otras cuentas y comisiones		51.434.618	55.132.390
Provisiones		193.746.203	164.813.457
Total	¢	295.143.816	270.484.023

I- Otros pasivos

Nos revela las partidas que corresponden a **ingresos diferidos** y **op. pendientes de imputación**

Detalle		2017	2016
Ingresos Diferidos	¢	69.172.315	79.002.529
Estimación por deterioro		62.368	62.368
Operaciones Pendientes Imputación		393.740.906	321.439.076
Total	¢	462.975.589	400.503.973

m- Capital social

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado y está compuesto por:

Detalle		2017	2016
Capital Pagado	¢	1.716.083.005	1.590.813.860
Capital Donado		4.936.787	4.936.787
Total	¢	1.721.019.792	1.595.750.647

Ajustes al patrimonio

Asciende a **¢1,202,840,143** y **1,077,442,085** respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la Cooperativa.

n-Ajustes al patrimonio		2017	2016
Ajustes al valor activos	¢	1.178.865.658	1.053.474.924
Ajustes por Reval.inmuebles		23.974.485	23.967.161
Total	¢	1.202.840.143	1.077.442.085

o- Reservas patrimoniales

Saldos Acumulados al:		2017	2016
Reserva Legal	¢	252.519.409	228.612.439
Reserva de Educación		15.905.916	16.779.116
Reserva de Bienestar Social		23.865.611	18.105.363

Reserva Protecc.de Crédito S/Créditos < ó = ¢200 mil	5.562.628	5.559.628
Reserva Eventualidades Económicas	229.260.808	205.353.837
Reserva de Tecnología	112.034.477	100.080.991
Reserva de Capital Institucional	10.197.013	10.197.013
Total	¢ 649.345.862	584.688.387

	<u>Legal</u>	<u>Educación</u>	<u>B.social</u>	<u>Protección</u> <u>Créditos</u>	<u>Eventualidades</u> <u>Economicas</u>	<u>Tecnología</u>	<u>Capital</u> <u>Institucional</u>	<u>Total</u> <u>Reservas</u>
Saldo inicio Enero 2017 ¢	228.612.439	16.779.116	18.105.363	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	584.688.387
Aumentos	23.906.970	12.418.956	14.721.682	3.000	23.906.971	11.953.486	0	86.911.065
Disminuciones	0	-13.292.156	-8.961.434	0	0	0	0	-22.253.590
Saldo 31 Diciembre 2017	252.519.409	15.905.916	23.865.611	5.562.628	229.260.808	112.034.477	10.197.013	649.345.862
-								
Saldo inicio Enero 2016	204.206.101	11.288.905	13.002.212	5.524.428	180.947.499	87.877.822	10.197.013	513.043.980
Aumentos	24.406.338	19.627.778	14.985.053	35.200	24.406.338	12.203.169	0	95.663.876
Disminuciones	0	-14.137.567	-9.881.902	0	0	0	0	-24.019.469
Saldo 31 Diciembre 2016 ¢	228.612.439	16.779.116	18.105.363	5.559.628	205.353.837	100.080.991	10.197.013	584.688.387

p- Ingresos financieros

Detalle	2017	2016
Por Disponibilidades	¢ 3.238.249	2.866.643
Por Inversiones en valores y depósitos	345.188.617	387.601.867
Por Créditos Vigentes, Vencidos y Cobro J.	2.139.995.789	1.994.616.045
Por Diferencial Cambiario	13.672.555	11.253.787
Por Otros Ingresos Financieros	73.768.352	69.843.157
Total	¢ 2.575.863.562	2.466.181.499

q- Gastos financieros

Detalle	2017	2016
Por Obligaciones con el público	¢ 1.576.390.764	1.463.601.990
Por Obligaciones Financieras	96.589.552	97.591.548
Por Otros Gastos Financieros	94.593.475	84.389.298
Total	¢ 1.767.573.791	1.645.582.836

r- Gastos por deterioro de activos

Detalle	2017	2016
Gastos por estimación de deterioro	¢ 44.658.879	78.517.156

Total	¢	44.658.879	78.517.156
--------------	---	-------------------	-------------------

s- Otros ingresos operativos

Detalle		2017	2016
Comisiones por servicios	¢	56.476.682	53.012.722
Ingresos por Bienes Realizables		72.034.021	69.493.736
Ingresos por Inversiones Permanentes		1.545.079	774.779
Otros Ingresos operativos		123.319.060	156.547.498
Total	¢	253.374.842	279.828.735

t- Otros gastos de operación

Detalle		2017	2016
Comisiones por servicios	¢	8.915.736	9.430.101
Gastos por bienes realizables		45.307.644	107.180.444
Gastos por participaciones		-	1.300
Otros gastos operativos		100.942.803	95.613.946
Total	¢	155.166.183	212.225.791

u- Gastos administrativos

DETALLE		2017	2016
Gastos de Personal	¢	418.953.780	395.471.260
Servicios Externos		34.539.030	21.937.666
Movilidad y Comunicaciones		15.916.620	16.439.402
Infraestructura		87.771.704	90.632.837
Generales		80.815.593	62.323.255
Total	¢	637.996.727	586.804.420

w- Gastos por participaciones

Detalle		2017	2016
Participaciones			
Cenecoop	¢	6.245.697	6.099.453
Conacoop		2.498.278	2.439.782
Cocid		1.249.139	1.219.891
Fecoopse		1.249.139	1.219.891
Total	¢	11.242.253	10.979.017

3.8- “Otros resultados Integrales, neto impuesto”

3.8.a- “Otros resultados Integrales, neto impuesto” semestral

DETALLE		2017	2016
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	304.331.315	0
Aj. por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto		-178.940.582	-94.199.966
Otro		<u>7.324</u>	<u>6.827</u>
Total	¢	<u>125.398.057</u>	<u>-94.193.139</u>

3.9- Otras concentraciones de activos y pasivos

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3.10- Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones). (Anexo No. 1)

3.11- Riesgo de liquidez y de mercado

3.11.a- Riesgo de liquidez (Anexo No.04)

Los indicadores de liquidez de la Cooperativa son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia contempla la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3.11.b- Riesgo de mercado

a- Riesgo de tasas de interés (Anexo No. 02)

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasas de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

b- Riesgo cambiario. (Anexo No. 03)

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

La Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza

No se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia, R. L. únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica - Canadá,

no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

4-2- Cuentas de orden

Detalle		2017	2016
Garantías recibidas en poder entidad	¢	18.738.381.428	16.971.487.183
Garantías recibidas en poder terceros		310.000.000	310.000.000
Cuentas Castigadas		95.023.721	85.293.543
Productos en Suspenso.		109.219.484	75.525.733
Otras Cuentas de Registro		72.562.548	38.124.294
Total	¢	<u>19.325.187.181</u>	<u>17.480.430.753</u>

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

4.4- Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue I) adquirido II) producido para su venta o arrendamiento o III) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

U.L

ANEXO 1								
AL 31 DE DICIEMBRE 2017	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	1.509.116.590	108.089.914	169.316.698	509.017.300	566.924.136	21.061.058.334	311.775.359	24.235.298.331
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	5.176.693.764	1.548.907.720	2.373.583.792	3.898.146.379	5.382.531.804	3.393.540.886	-	21.773.404.346
DIFERENCIA	3.667.577.174	1.440.817.806	2.204.267.094	3.389.129.080	4.815.607.668	17.667.517.448	311.775.359	2.461.893.985
	566,42							
	T.C.F.H.B.							
	565,01							

ANEXO 1								
AL 31 DE DICIEMBRE 2016	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	1.838.751.886	70.345.022	179.810.903	480.231.910	285.845.063	19.561.882.084	236.618.060	22.653.484.928
TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	4.991.884.962	1.487.449.838	1.686.291.036	3.869.438.075	4.660.356.809	3.688.170.086	-	20.383.590.806
DIFERENCIA	3.153.133.075	1.417.104.816	1.506.480.133	3.389.206.165	4.374.511.746	15.873.711.997	236.618.060	2.269.894.122
	548,18							
	T.C.F.H.B.							
	549,06							

**COOPEGRECIA R.L.
BRECHA M.N.
AL 31 DICIEMBRE 2017**

ANEXO 2

	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22111	640.884.448	190.512.823	345.757.189	60.993.700	652.253.093	2.500.267.115	4.390.668.368
-22112	18.675.168.038	-	-	-	-	-	18.675.168.038
-22110	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (A)						
	19.316.052.486	190.512.823	345.757.189	60.993.700	652.253.093	2.500.267.115	23.065.836.406

VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22121-	4.258.734.596	3.816.256.797	3.900.981.060	5.343.289.116	2.416.745.997	-	19.736.007.566
-22122-	-	-	-	-	-	-	-
-22123-	1.094.605.099	-	-	-	-	-	1.094.605.099
-22120-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.(SENSIBLES A TASAS) (B)						
	5.353.339.695	3.816.256.797	3.900.981.060	5.343.289.116	2.416.745.997	-	20.830.612.665

-22100-	DIFERENCIA M.N. (A-B)						
	13.962.712.791	3.625.743.975	3.555.223.871	5.282.295.416	1.764.492.904	2.500.267.115	2.235.223.741
COOPEGRECIA R.L. REPORTE DE BRECHAS M.E. AL 31 DICIEMBRE 2017							
	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22211-	87.751.189	-	6.830.293	88.749.055	292.000.768	-	475.331.305
-22212-	-	24.031.235	-	-	-	-	24.031.235
-22210-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.(SENSIBLES A TASAS) (C)						
	87.751.189	24.031.235	6.830.293	88.749.055	292.000.768	-	499.362.540
VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22221-	251.321.619	76.855.372	31.645.387	77.550.075	38.478.519	-	475.850.971
-22222-	-	-	-	-	-	-	-

-22223-	OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.E.	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL VENCIM.PASIVOS								
-22220-	M.E.(SENSIBLES A TASAS (D))	251.321.619	76.855.372	31.645.387	77.550.075	38.478.519	-	475.850.971
		-	-	-	-	-	-	-
-22200-	DIFERENCIA M.E. (C-D)	163.570.430	52.824.137	24.815.094	11.198.980	253.522.249	-	23.511.568
		-	-	-	-	-	-	-
566,42	TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS							
22310-)	SENSIBLES A TASAS 1/ (A+C)	19.403.803.675	214.544.058	352.587.482	149.742.755	944.253.861	2.500.267.115	23.565.198.946
22320-)	TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS							
	SENSIBLES A TASAS 1/ (B+D)	5.604.661.314	3.893.112.169	3.932.626.446	5.420.839.190	2.455.224.517	-	21.306.463.636
	DIFERENCIA RECUPERACION DE							
	ACTIVOS MN Y ME MENOS	-	-	-	-	-	-	-
22300-)	VENCIMIENTO DE PASIVOS MN Y ME	13.799.142.361	3.678.568.111	3.580.038.965	5.271.096.436	1.510.970.655	2.500.267.115	2.258.735.309
565,01	PASIVOS MN Y ME.							
T.C.F.H.	MN + ME.(22310-22320)							

**COOPEGRECIA R.L.
BRECHA M.N.
AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

ANEXO 2

	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22111	1.007.733.097	201.386.549	210.895.164	164.176.833	-	2.980.806.507	4.564.998.149
-22112	16.815.436.072	-	-	-	-	-	16.815.436.072
-22110	17.823.169.169	201.386.549	210.895.164	164.176.833	-	2.980.806.507	21.380.434.221

VENCIMIENTO DE PASIVOS M.N.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22121-	4.180.717.393	3.252.350.178	3.898.009.094	4.751.271.638	2.785.391.524	-	18.867.739.828
-22122-	-	-	-	-	-	-	-
-22123-	943.952.892	-	-	-	-	-	943.952.892
-22120-	5.124.670.286	3.252.350.178	3.898.009.094	4.751.271.638	2.785.391.524	-	19.811.692.720

-22100-	12.698.498.884	- 3.050.963.630	- 3.687.113.930	- 4.587.094.805	- 2.785.391.524	2.980.806.507	1.568.741.502
COOPEGRECIA R.L. REPORTE DE BRECHAS M.E. AL 31 DE DICIEMBRE 2016							
	0 A 30	31 A 90	91 A 180	181 A 360	361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.							
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA						
-22211-	68.012.847	-	84.894.586	-	192.641.698	91.044.503	436.593.634
-22212-	-	24.175.692	-	-	-	-	24.175.692
-22210-	68.012.847	24.175.692	84.894.586	-	192.641.698	91.044.503	460.769.325

VENCIMIENTO DE PASIVOS M.E.							
-22221-	232.473.589	58.379.969	107.576.806	60.721.180	3.250.362	-	462.401.907

COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.N.
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

ANEXO 3

		A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
CODIGO	RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12111	DISPONIBILIDADES M.N.	490.834.230	0	0	0	0	0	0	0	490.834.230
-12113	INVERSIONES M.N.	92.927.965	509.858.340	0	103.750.000	329.415.539	48.000.000	3.152.273.858	0	4.236.225.703
-12114	CARTERA CREDITOS M.N.	0	295.453.495	107.512.166	65.551.405	179.602.402	410.264.858	17.616.783.713	311.775.359	18.986.943.398
-12110-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.	583.762.195	805.311.835	107.512.166	169.301.405	509.017.941	458.264.858	20.769.057.572	311.775.359	23.714.003.330

CODIGO	RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12121-	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2.320.475.485	1.898.365.975	1.483.419.748	2.254.876.428	3.852.380.304	5.275.167.653	2.416.745.997	0	19.501.431.591
-12123-	OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	0	4.589.940	4.632.572	102.929.100	14.289.255	29.847.863	938.316.370	0	1.094.605.099
-12124-	CARGOS POR PAGAR M.N.	702.322.756	0	0	0	0	0	0	0	702.322.756
-12120-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.	3.022.798.241	1.902.955.915	1.488.052.320	2.357.805.529	3.866.669.559	5.305.015.516	3.355.062.367	0	21.298.359.447

-12100-	DIFERENCIA M.N.	-2.439.036.046	-1.097.644.079	1.380.540.154	-2.188.504.124	3.357.651.618	-4.846.750.658	17.413.995.205	311.775.359	2.415.643.884
----------------	------------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------	--------------------	----------------------

COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.E.
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

		A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
CODIGO	RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12211-	DISPONIBILIDADES M.E.	33.363.712	0	0	0	0	0	0	0	33.363.712
-12213-	INVERSIONES M.E.	1.908.090	84.751.500	0	0	0	85.240.342	292.000.763	0	463.900.695
-12214-	CARTERA CREDITOS M.E.	0	19.258	577.748	15.293	0	23.418.935	0	0	24.031.235
-12210-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	35.271.801	84.770.758	577.748	15.293	0	108.659.278	292.000.763	0	521.295.641

**RECUPERACION DE PASIVOS
M.E.**

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12221-	M.E.	176.050.399	74.889.209	60.855.400	15.778.263	31.476.820	77.516.288	38.478.519	0	475.044.899
-12220-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	176.050.399	74.889.209	60.855.400	15.778.263	31.476.820	77.516.288	38.478.519	0	475.044.899
-12200-	DIFERENCIA M.E.	-140.778.598	9.881.549	-60.277.652	-15.762.970	-31.476.820	31.142.990	253.522.243	0	46.250.742
566,42			0,29		0,20					
T.C.F.H.B.	AL 31 DE DICIEMBRE 2017	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
565,01	TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	619.033.996	890.082.594	108.089.914	169.316.698	509.017.300	566.924.136	21.061.058.334	311.775.359	24.235.298.331
	TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	3.198.848.640	1.977.845.124	1.548.907.720	2.373.583.792	3.898.146.379	5.382.531.804	3.393.540.886	0	21.773.404.346
	DIFERENCIA	-2.579.814.644	-1.087.762.530	1.440.817.806	-2.204.267.094	3.389.129.080	-4.815.607.668	17.667.517.448	311.775.359	2.461.893.985

**COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.N.
AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

Anexo 03

		A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
CODIGO	RECUPERACION DE ACTIVOS M.N.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12111	DISPONIBILIDADES M.N.	460.234.924	0	0	0	0	0	0	0	460.234.924
-12113	INVERSIONES M.N.	876.227.544	120.000.000	0	90.956.250	203.221.091	154.000.000	2.980.806.507	0	4.425.211.391
-12114	CARTERA CREDITOS M.N.	0	285.051.982	70.345.022	88.802.576	194.291.218	108.829.320	16.296.441.025	236.618.060	17.280.379.204
-12110-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.N.	1.336.462.468	405.051.982	70.345.022	179.758.826	397.512.308	262.829.320	19.277.247.532	236.618.060	22.165.825.519
CODIGO	RECUPERACION DE PASIVOS M.N.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12121-	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.N.	2.115.101.423	2.042.952.762	1.438.787.740	1.670.112.413	3.751.598.437	4.577.124.575	2.785.391.524	0	18.381.068.874
-12123-	OBLIGACIONES CON ENTES FINANC. M.N.	0	3.502.833	3.537.861	3.573.240	10.935.548	22.875.210	899.528.200	0	943.952.892
-12124-	CARGOS POR PAGAR M.N.	598.272.216	0	0	0	0	0	0	0	598.272.216
-12120-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.N.	2.713.373.639	2.046.455.595	1.442.325.601	1.673.685.653	3.762.533.985	4.599.999.785	3.684.919.724	0	19.923.293.982
-12100-	DIFERENCIA M.N.	-1.376.911.171	-1.641.403.613	1.371.980.579	-1.493.926.828	-3.365.021.676	-4.337.170.465	15.592.327.808	236.618.060	2.242.531.537

**COOPEGRECIA R.L.
CALCE DE PLAZOS M.E.
AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

		A LA VISTA	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
CODIGO	RECUPERACION DE ACTIVOS M.E.									
	NOMBRE DE LA CUENTA									
-12211-	DISPONIBILIDADES M.E.	34.880.741	0	0	0	0	0	0	0	34.880.741
-12213-	INVERSIONES M.E.	62.295.299	0	0	0	82.621.477	0	283.686.200	0	428.602.977
-12214-	CARTERA CREDITOS M.E.	0	61.396	0	52.077	98.124	23.015.743	948.351	0	24.175.692
-12210-	TOTAL RECUP.ACTIVOS M.E.	97.176.040	61.396	0	52.077	82.719.602	23.015.743	284.634.552	0	487.659.409

**RECUPERACION DE
PASIVOS M.E.**
CODIGO NOMBRE DE LA CUENTA

-12221-	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO M.E.	160.661.340	71.394.388	45.124.237	12.605.383	106.904.090	60.357.024	3.250.362	0	460.296.824
-12220-	TOTAL VENCIM.PASIVOS M.E.	160.661.340	71.394.388	45.124.237	12.605.383	106.904.090	60.357.024	3.250.362	0	460.296.824
-12200-	DIFERENCIA M.E.	-63.485.300	-71.332.991	-45.124.237	-12.553.306	-24.184.489	-37.341.282	281.384.190	0	27.362.585
548,18			0,37		0,26					
T.C.F.H.B.	AL 31 DE DICIEMBRE 2016	A LA VISTA	0 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 365	MAS 365	P.V.+30 DIAS	TOTALES
549,06	TOTAL RECUP. ACTIVOS MN Y ME	1.433.638.508	405.113.379	70.345.022	179.810.903	480.231.910	285.845.063	19.561.882.084	236.618.060	22.653.484.928
	TOTAL VENC... PASIVOS MN Y ME	2.874.034.979	2.117.849.983	1.487.449.838	1.686.291.036	3.869.438.075	4.660.356.809	3.688.170.086	0	20.383.590.806
	DIFERENCIA	-1.440.396.471	-1.712.736.604	1.417.104.816	-1.506.480.133	-3.389.206.165	-4.374.511.746	15.873.711.997	236.618.060	2.269.894.122

-

ANEXO 04

A DICIEMBRE 2017

1. El primer parámetro es según lo establecido en numeral 2 del artículo II del Manual de políticas para manejo de riesgo por variaciones en tasas de interés cambiario (Riesgo cambiario), se indica que procurará mantener en inversiones temporales en moneda extranjera, como mínimo un 90.00% del total de obligaciones con el público en moneda extranjera,(Inv.me ¢463,901,335.54/Oblig.Tot.me.¢475,149,536.50) estando este mes en 97.63% esto nos indica que se esta cumpliendo a cabalidad.

-

ANEXO 04

A DICIEMBRE 2016

1. El primer parámetro es según lo establecido en numeral 2 del artículo II del Manual de políticas para manejo de riesgo por variaciones en tasas de interés cambiario (Riesgo cambiario), se indica que procurará mantener en inversiones temporales en moneda extranjera, como mínimo un 90.00% del total de obligaciones con el público en moneda extranjera,

(Inv.me ¢426,951,354.74/Oblig.Tot.me.¢460,891,129.76) estando este mes en 92.64% esto nos indica que se esta cumpliendo a cabalidad.

