

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General, Superintendencia General de Entidades Financieras
y al Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Comité de Vigilancia.
COOPECAJA, R.L.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y de las Empresas del Sector Salud, R.L., (COOPECAJA R.L.- la Cooperativa), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis - Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Cooperativa o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

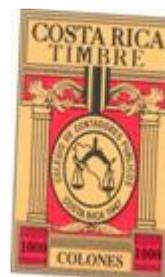
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Cooperativa deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

27 de enero del 2018.

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.

Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez
 Contador Público Autorizado No. 1276
 Póliza de fidelidad No.0116 FIG 007
 Vence el 30 de setiembre del 2018.

Timbre según ley 6663 por ¢1.000
 adherido y cancelado en el original

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.
(COOPECAJA, R. L.)
BALANCE GENERAL**

**Al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
(En colones sin céntimos)**

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11.1	7.385.161.405	2.391.031.504
Efectivo		146.782.685	238.105.117
Entidades financieras del país		7.233.409.816	2.152.838.305
Productos por cobrar		4.968.904	88.082
Inversiones en instrumentos financieros	11.2	20.025.748.685	11.873.736.648
Mantenidas para negociar		4.548.081.537	300.691.153
Disponibles para la venta		15.267.053.527	11.458.726.263
Productos por cobrar		210.613.621	114.319.232
Cartera de Créditos	11.3	137.982.243.176	112.928.890.862
Créditos vigentes		140.666.651.941	115.488.997.408
Créditos vencidos		4.109.557.172	3.093.538.947
Créditos en Cobro Judicial		0	7.317.273
Productos por cobrar		433.489.055	322.181.062
(Estimación por deterioro)	6.2	-7.227.454.992	-5.983.143.828
Cuentas y comisiones por cobrar		61.381.320	44.281.377
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		73.865	903.845
Otras cuentas por cobrar		61.307.455	43.377.532
Bienes realizables		24.181.211	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		33.344.151	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-9.162.940	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	17	0	12.500.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.4	2.052.819.032	1.787.384.138
Otros activos	11.5	2.465.908.255	1.706.212.953
Cargos diferidos		48.838.318	105.738.034
Activos Intangibles		597.224.805	472.708.567
Otros activos		1.819.845.132	1.127.766.352
TOTAL DE ACTIVOS		169.997.443.084	130.744.037.482

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.
(COOPECAJA, R. L.)
BALANCE GENERAL**

**Al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
(En colones sin céntimos)**

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.6	38.787.467.651	30.710.201.829
A la vista		3.451.245.207	2.286.642.269
A Plazo		33.865.243.667	27.430.022.637
Cargos financieros por pagar		1.470.978.777	993.536.923
Obligaciones con entidades	11.7	88.373.996.177	60.376.044.931
A plazo		88.044.653.050	60.111.266.264
Cargos financieros por pagar		329.343.127	264.778.667
Cuentas por pagar y provisiones	11.8	1.591.811.761	1.692.631.849
Provisiones		382.149.298	392.796.724
Otras Cuentas por pagar diversas		1.209.662.463	1.299.835.125
Otros pasivos	11.15	2.658.018.290	2.190.626.758
Ingresos diferidos		2.618.157.540	2.139.485.200
Otros pasivos		39.860.750	51.141.558
TOTAL DE PASIVOS		131.411.293.879	94.969.505.367
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	29.132.834.577	26.793.707.668
Capital pagado		29.132.834.577	26.793.707.668
Aportes patrimoniales no capitalizados		217.392	217.392
Ajustes al patrimonio		1.125.813.553	1.127.358.044
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1.151.416.237	1.126.217.440
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		-25.602.684	1.140.604
Reservas patrimoniales	11,9	5.519.500.535	5.259.603.373
Resultado del período		2.807.783.147	2.593.645.638
TOTAL DEL PATRIMONIO		38.586.149.204	35.774.532.115
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		169.997.443.084	130.744.037.482
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>			
	11.13	173.207.770.454	137.959.488.241
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		164.614.510.321	130.678.435.181
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		8.593.260.133	7.281.053.060

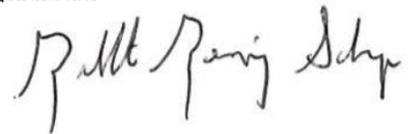
Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.



Lic. Johnny Saborio L.
Gerente



Licda. Maureen
Camacho S.
Contadora



Lic. Gilberto González
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.
(COOPECAJA, R. L.)
ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 31 diciembre del período 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre. 2017	Diciembre. 2016
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		16.855.555	7.116.138
Por inversiones en instrumentos financieros		738.742.844	582.977.995
Por cartera de créditos		23.201.591.225	19.874.888.774
Por otros ingresos financieros		574.958.792	759.260.592
Total de Ingresos Financieros	11.10	24.532.148.416	21.224.243.499
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		3.586.179.893	3.195.089.993
Por Obligaciones con Entidades Financieras	11.11	7.875.643.680	5.840.881.868
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		112.667.382	149.830.529
Por otros gastos financieros		440.023.828	254.014.186
Total de Gastos Financieros		12.014.514.783	9.439.816.576
Por estimación de deterioro de activos		3.447.512.198	3.596.600.037
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		375.925.314	235.442.389
RESULTADO FINANCIERO		9.446.046.749	8.423.269.275
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		166.073.407	154.491.874
Por bienes realizables		0	5.167.628
Por otros ingresos operativos (539 + 524)		119.776.579	116.505.482
Total Otros Ingresos de Operación		285.849.986	276.164.984
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		1.364.880	167.464
Por bienes realizables (432)		11.365.906	20.299.851
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		13.900.405	0
Por otros gastos operativos (439-439.25)		370.498.043	142.513.226
Total Otros Gastos de Operación		397.129.234	162.980.541
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		9.334.767.501	8.536.453.718
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	11.12	3.518.582.185	3.258.187.814
Por otros gastos de Administración		1.656.506.581	1.435.827.922
Total Gastos Administrativos		5.175.088.766	4.694.015.736
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		4.159.678.735	3.842.437.982
Participaciones sobre la Utilidad	11.14	187.185.543	172.909.709
RESULTADO DEL PERIODO		3.972.493.192	3.669.528.273
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		25.198.797	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-26.743.288	-31.149.938
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		3.970.948.701	3.638.378.335

Lic. Johnny Saborio L.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contadora

Lic. Gilberto González

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.
(COOPECAJA, R. L.)**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Por el periodo terminado al 31 diciembre del período 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)**

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		2.807.783.147	2.593.645.638
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		27.401.763	20.299.851
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		1.244.311.164	1.734.448.431
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		136.885.313	155.625.193
Depreciaciones y amortizaciones		264.839.628	285.415.793
Variación en los activos (aumento), o disminución		4.481.221.016	4.789.434.906
Créditos y avances de efectivo		-26.186.355.484	-17.712.411.903
Bienes realizables		-24.181.211	0
Productos por cobrar		-111.307.994	-78.947.158
Otros activos		-924.998.925	-635.309.822
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		-27.246.843.615	-18.426.668.883
Obligaciones a la vista y a plazo		7.599.823.968	7.629.409.842
Otras cuentas por pagar y provisiones		-237.705.401	372.226.539
Productos por pagar		542.006.314	232.648.711
Otros pasivos		467.391.532	68.422.879
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-14.394.106.186	-5.334.526.006
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-26.743.287	-31.149.938
Otras actividades de inversión		-367.173.863	-85.386.919
		-4.599.942	-44.281.377
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-398.517.092	-160.818.234
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		27.933.386.785	5.208.357.469
Pago de dividendos		-2.593.645.638	-2.386.896.621
Utilización de Reservas		259.897.162	220.611.896
Aportes de capital recibidos en efectivo		2.339.126.909	3.556.192.372
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		27.938.765.218	6.598.265.116
Variación neta de Disponibilidades y Equivalentes de Efectivo		13.146.141.940	1.102.920.876
Efectivo y equivalentes al inicio del año		14.264.768.152	13.161.847.276
Efectivo y equivalentes al final del año	4	27.410.910.093	14.264.768.152

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Johnny Saborio L.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contadora

Lic. Gilberto Gonzalez
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.
(COOPECAJA, R. L.)
Por el periodo terminado al 31 diciembre del período 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)**

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 enero del 2016	23.237.515.295	217.392	1.158.507.982	5.038.991.477	2.386.896.621	31.822.128.767
Otros	321.908.000	0	0	-855.270.739	0	-533.362.739
Resultado del Periodo 2016	0	0	0	1.075.882.635	3.669.528.273	4.745.410.908
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	-1.075.882.635	-1.075.882.635
Dividendos del periodo 2016	0	0	0	0	-2.386.896.621	-2.386.896.621
Capital pagado adicional	3.234.284.373	0	0	0	0	3.234.284.373
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	0	0	-31.149.938	0	0	-31.149.938
Saldo al 31 de diciembre de 2016	26.793.707.668	217.392	1.127.358.044	5.259.603.373	2.593.645.638	35.774.532.115
Saldo al 1 de enero del Periodo 2017	26.793.707.668	217.392	1.127.358.044	5.259.603.373	2.593.645.638	35.774.532.115
Ajuste por valuación de instrumentos financieros cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre la renta	0	0	-1.544.491	0	0	-1.544.491
Otros	-1.529.983.770	0	0	-644.915.722	0	-2.174.899.492
Resultado Periodo 2017	0	0	0	1.164.710.046	3.972.493.194	5.137.203.240
Reservas legales y otras reservas estatutarias	259.897.162	0	0	-259.897.162	-1.164.710.047	-1.164.710.047
Dividendos por periodo 2016	0	0	0	0	-2.593.645.638	-2.593.645.638
Capital pagado adicional	3.609.213.517	0	0	0	0	3.609.213.517
Saldo al 31 de diciembre del 2017	29.132.834.577	217.392	1.125.813.553	5.519.500.535	2.807.783.147	38.586.149.204

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Johnny Saborio L.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contadora

Lic. Gilberto Gonzalez
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores
Del Sector Público Costarricense y de las Empresas del
Sector Salud Costarricense, R. L.
(COOPECAJA R.L.)**

Notas a los estados financieros

(En colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre del 2017, y 31 de diciembre del 2016

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud R.L., (en adelante la Cooperativa), se constituyó el 27 de mayo de 1971, siendo reconocida legalmente el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 308 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Se encuentra localizada en Avenida 8, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa es un intermediario financiero. La Cooperativa no cuenta con cajeros automáticos propios y su página Web es www.coopecaja.fi.cr. Al cierre del mes de diciembre del 2017 tenía 171 funcionarios.

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales: Heredia ubicada diagonal al Hospital San Vicente de Paul, Roble de Puntarenas 300 mts Norte de la entrada principal del Roble, Multicentro en Desamparados, Liberia contiguo al Hotel Los Boyeros, edificio Davivienda segunda planta, frente a Bomba Emesa y Plaza Real en Alajuela.

La Cooperativa está conformada según la Ley de Asociaciones Cooperativas por la Asamblea General de Delegados, la cual nombra por períodos de 2 años, un Consejo de Administración que realiza funciones homólogas a una Junta Directiva.

En cumplimiento con la normativa emitida por el CONASSIF, a partir del mes de agosto del 2005 la Cooperativa cuenta con un Comité de Auditoría como un órgano de enlace entre la administración y la auditoría, que coadyuva en la implantación de recomendaciones y demás funciones establecidas en la normativa emitida.

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

2.1. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no previstos aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1° de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la Nota 3.

La Cooperativa cumple en todo el rango de aplicación con los preceptos consignados en la normativa de la prevención, monitoreo y control de legitimación de capitales, por lo tanto, se

encuentra en funcionamiento un Comité de Cumplimiento, el cual se encarga de verificar que la entidad cumpla con toda la legislación vigente al respecto.

2.2. Principales políticas contables utilizadas:

2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado, utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA). Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de adquisición.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros que se realice por la vía ordinaria se reconoce utilizando el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la institución o por parte de la misma. Las recompras no se valoran a precios de mercado.

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

A partir del 9 de octubre del 2006, la cartera de crédito se valuaba de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo 1-05, la cual establece parámetros para el cálculo de la estimación para incobrables. Tales disposiciones se resumen como sigue:

- a. Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas, serán clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo: la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores, el historial crediticio y la calidad de las garantías recibidas.
- b. La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos.
- c. Las categorías establecidas ante la normativa SUGEF 1-05 son las siguientes:

Categoría de riesgos	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Nivel de Capacidad de Pago
A1	0.50%	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 30 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 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, Nivel 3 o Nivel 4

El monto establecido en las categorías A1 y A2 será registrado como componente genérico.

Con respecto a la estimación para créditos incobrables, la Gerencia ha cumplido con la normativa establecida. Las entidades reguladoras revisan periódicamente la estimación para créditos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Tales entidades reguladoras pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales, basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

A partir del 15 de junio del 2006 entró en vigencia una modificación a la SUGEF 1-05, la cual varía el porcentaje de estimación para las operaciones catalogadas en E, la cual queda de la siguiente manera:

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

La cooperativa está cumpliendo a cabalidad con el ACUERDO SUGEF 19-16, Reglamento para la Determinación y el registro de Estimaciones Contra cíclicas, dicha normativa permite un transitorio para su registro, pero la cooperativa no se acogió al mismo, registrando el 100% de lo solicitado.

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 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, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

2.2.4 Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, este es el caso de la Cooperativa, donde las comisiones se están difiriendo.

La Cooperativa considera que no existen costos asociados que puedan ser registrados en la cuenta 182.05 pues no se cumplen con ninguno de los enunciados de la cuenta:

182.05 Costos directos diferidos asociados a créditos

CONCEPTO En esta subcuenta se registra los costos directos incurridos por la entidad en la formalización de un crédito, los cuales deben contar con las siguientes características:

1. Que resulten directamente de un crédito y sean esenciales para la transacción del mismo;
2. Que sean costos en los cuales la entidad no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar;
3. Que estén directamente relacionados, con las siguientes actividades:
4. Evaluar la capacidad de pago del prestatario;
5. Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad del crédito;

6. Negociar las condiciones del crédito;
7. Preparar y procesar los documentos para formalizar el crédito;
8. Cerrar la transacción.

Para el diferimiento de estos costos, la entidad debe contar con un método de costeo o contabilidad analítica de aceptación general para su identificación.”

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Dentro de la cuenta bienes realizables se registran los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

La Cooperativa mantiene participaciones de capital en otras entidades. Estas participaciones se registran al costo.

2.2.7 Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados originalmente al costo. La depreciación del mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler. Se utiliza la tabla de Tributación directa vigente para los años de la depreciación. Adicionalmente se tiene como política realizar avalúos a los edificios y terrenos de la Cooperativa en períodos de 5 años.

2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas, esto lo realiza mediante el sistema de bandas cambiarias el cual entró a regir el 17 de octubre del año 2006, este nuevo sistema permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero por lo límites fijados por las bandas cambiarias.

Al 31 de diciembre del 2017 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡566.42 y para la venta ₡572.56.

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "₡" en los estados financieros.

Al cierre del periodo 2016 la Cooperativa obtuvo un préstamo en dólares, y abrió las inversiones correspondientes.

Cabe aclarar que algunas compras de activos se pagan en dólares debido a que el proveedor realiza la venta en dólares, pero las mismas son pagadas al tipo de cambio del día de pago.

2.2.10 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos de que los importes de cualquier ajuste resultante relacionado con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.2.11 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

2.2.12 Beneficios de empleados

La Cooperativa brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

- Feriados de pago no obligatorio (2 de agosto y 12 de octubre),
- Plan de anualidades,
- Vacaciones diferenciadas dependiendo de los años laborados,
- Bonificación anual sobre cumplimiento de metas establecidas.

A los funcionarios contratados a partir de enero 2015, no se les aplica el plan de anualidades ni las vacaciones diferenciadas.

2.2.13 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 N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las Cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta; únicamente actúan como agentes retenedores de terceros con relación con el pago de salarios, dietas a los directores y pago de excedentes a sus asociados.

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación del 100% del valor de registro.

2.2.15 Arrendamientos

La Cooperativa presenta los dos tipos de modalidades en cuanto a los arrendamientos el financiero y el operativo. Los arrendamientos financieros son registrados conforme a lo solicitado por la superintendencia. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

2.2.16 Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

2.2.17 Valuación de activos intangibles

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo. La amortización sobre los cargos diferidos es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia. El software se amortiza en un período de cinco años.

2.2.18 Disfrute de vacaciones

Las vacaciones son otorgadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Reglamento Interno de Trabajo y la estimación presentada en los estados financieros es real, pues las vacaciones tomadas se rebajan de ahí, y se calculan todos los meses de forma exacta.

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral de la República de Costa Rica los empleados despedidos con responsabilidad patronal o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente al 5.33% del salario por cada año laborado. La Cooperativa administra la cesantía de sus empleados que así lo soliciten (voluntario) por medio de la figura de comisiones de confianza y se traslada mensualmente a la cuenta de cesantía.

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 11% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP, 1% como aporte al CONACOOOP y 1% como aporte a FECOOOPSE. La Cooperativa vía estatuto mantiene una Reserva Patrimonial debidamente reglamentada, la cual es de mínimo un 2%.

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, estas entidades anualmente deberán destinar no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una Reserva Legal hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva podrá invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera

Las diferencias más importantes en relación con la base contable utilizada versus Normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Sugef, la Sugeval y la Supen, y a los emisores no financieros”.

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

NIC 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.

NIC 1 la versión revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

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

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

NIC 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.

NIC 8: Ganancia o pérdida en el período, errores fundamentales y cambios en las políticas contables. Esta NIC requiere que se restablezcan los estados financieros de períodos anteriores para que se reflejen los cambios en la adopción de las NIC.

NIC 18: Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. La Cooperativa mantenía el cálculo de estas estimaciones mediante línea recta, para junio del 2016 se actualizó toda la base de datos con el método de interés efectivo, realizándose todos los ajustes correspondientes en ese mes.

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos.

NIC 37: Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes. Para mantener una provisión debe existir una obligación real. En algunas provisiones requeridas por los reguladores no existe obligación real de mantenerlas.

El CONASSIF ha definido los tratamientos contables que se deben utilizar en los casos en que existen alternativas permitidas por las NIC.

Se tiene conocimiento de los últimos cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la obligatoriedad de su aplicación según el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, a partir de enero 2003, pero la Cooperativa aplica lo que el ente supervisor (SUGEF) le señala en esta materia.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al cierre de los períodos se componían de los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y valores en tránsito	146.782.685	238.105.117
Depósitos en bancos	7.233.409.816	2.152.838.305
Cuentas y productos por cobrar	4.968.907	88.082
Inversiones en valores y depósitos equivalentes		
de efectivo y valores en tránsito	<u>20.025.748.685</u>	<u>11.873.736.648</u>
Totales	<u>27.410.910.093</u>	<u>14.264.768.152</u>

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al cierre de los períodos, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la Cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:

<u>Administrador</u>	<u>Emisor</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INS Valores fondos Safi	Fondo Inversión	4.548.081.537	300.691.153
Mercado de Valores	Fondo Inversión	307.950.443	0
SUMA	Fondo Inversión	1.010.128.306	0
BCR Valores Puesto de Bolsa	Banco Central	1.558.963.629	2.375.185.265
BN Fondos Nacional	Banco Central	1.514.734.853	729.302.308
Mercado de Valores	Banco Central	3.294.568.112	3.444.296.941
Prival Bank	Banco Central	3.721.729.765	806.389.248
Central Directo CDP	Banco Central	2.030.000.000	1.973.000.000
	Cooperativas		
Cooperativas	CDP	958.540.920	2.130.552.502
Prival Bank	Gobierno	870.437.500	0
Productos por cobrar		210.613.621	114.319.232
	Totales	<u>20.025.748.685</u>	<u>11.873.736.648</u>

En la Nota 11.2 se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle.

Nota 6. Cartera de crédito

En la Cooperativa funciona un Comité de Seguimiento de Cartera de Crédito Morosa el cual analiza los informes de composición de la cartera crediticia, revisa la aplicación de la morosidad a las diversas provisiones relacionadas con cartera, da un seguimiento a los casos trasladados a incobrables y a la cartera en cobro judicial y evalúa la aplicación práctica de la reglamentación vigente en materia de crédito y cobro para efectos de controlar las diferentes estimaciones.

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

Al cierre de los períodos el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

Saldo al 01 de enero del 2016	¢	4.248.695.397
Estimación cargada a resultados año examinado		3.596.600.037
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		-2.097.593.995
Sobre estimación reversada		235.442.389
Saldo al 31 de diciembre del 2016		<u>5.983.143.828</u>

Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	3.447.512.198
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-2.579.126.347
Sobre estimación reversada	<u>375.925.314</u>
Saldo al 31 diciembre del 2017	¢ <u><u>7.227.454.992</u></u>

El pasado 7 de junio el CONASSIF aprobó el Acuerdo SUGEF 19-16, Reglamento para la determinación y el registro de las Estimaciones contra cíclicas.

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2017 se mantenía la suma de ¢0.00 en cuentas de orden como intereses en suspenso, de igual forma para el 2016 se mantenía la suma de ¢0.00, la Cooperativa no refleja operaciones de crédito con acumulación de intereses a más de 6 meses.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
Fiduciaria	12.317.290.282	8%	9.992.366.815	8%
Hipotecario	5.224.634.865	4%	4.864.387.982	4%
Sin Garantía 1/	127.234.283.966	88%	103.733.098.831	88%
Total cartera	<u><u>144.776.209.113</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>118.589.853.628</u></u>	<u><u>100%</u></u>

1/ Para todos estos préstamos el deudor firma un pagaré.

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consumo	¢ <u>144.776.209.113</u>	<u>118.589.853.628</u>
Total cartera	<u><u>144.776.209.113</u></u>	<u><u>118.589.853.628</u></u>

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito:

2017					2016			
Rango	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	15764	34469	140.666.651.942	311.780.865	14650	30796	115.488.997.408	222.450.957
1 a 30	1	1	15.468.897	349.477	0	0	0	0
31 a 60	327	536	2.720.138.227	62.714.594	291	477	1.945.294.410	47.288.686
61 a 90	121	212	953.764.285	36.276.611	124	204	749.585.596	30.241.102
91 a 120	46	74	420.185.762	22.367.508	61	115	398.658.941	21.717.402
120 a 180	0	0	0	0	0	0	0	0
más de 180	0	0	0	0	0	0	0	0
Cobro Judic	0	0	0	0	1	3	7.317.273	482.915
Total	16.259	35.292	144.776.209.113	433.489.055	15.127	31.595	118.589.853.628	322.181.062

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 31 de diciembre del 2017 era de ¢144.356.023.351 (99,71% sobre la cartera total), para diciembre 2016 ¢118.183.877.414 (99,66% sobre la cartera total).

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al cierre de los períodos la Cooperativa no mantenía ningún préstamo con acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La Cooperativa, a diciembre del 2017 no tenía préstamos en proceso de cobro judicial. En diciembre del 2016 la cooperativa tenía 3 préstamos en cobro judicial por un monto de 7.317.273 que representaba un 0.01%.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

COOPECAJA no maneja grupos de interés económicos, adicionalmente la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en diciembre del 2017 ¢ 1.731.347 millones, diciembre 2016 ¢1.602.733 millones. En ambos años ningún asociado mantiene dichos montos en capital social ni en créditos.

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

		2017	No. Asociados	2016	No. Asociados
<u>Préstamos directos</u>					
Consejo de Administración	¢	78.238.205	5	100.304.164	5
Personal administrativo		248.288.516	36	227.997.446	34
		326.526.721	41	328.301.610	39
<u>Obligaciones con el público:</u>					
Consejo de Administración	¢	98.813.185	7	116.217.205	8
Personal administrativo		509.205.269	133	474.258.442	109
		608.018.454	140	590.475.647	117
<u>Capital Social:</u>					
Consejo de Administración	¢	29.508.511	9	28.614.002	9
Personal administrativo		114.365.343	163	100.521.884	132
		143.873.854	172	129.135.886	141

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La Cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de		2017	2016	
			Valor contable	Valor contable	Causa de restricción
Titulos de	Reserva de liquidez	¢	12.019.996.358	9.292.173.762	Regulación posición monetaria

Garantías en poder de Bancos con deuda existente

Cartera de crédito	Garantía crédito	13.730.386.191	5.004.953.580	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	6.701.826.239	5.348.741.380	Banco HSBC ahora
Cartera de crédito	Garantía crédito	7.542.742.089	9.218.015.440	Banco Crédito Agrícola
Cartera de crédito	Garantía crédito	3.856.559.306	82.464.669	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	43.394.005.376	39.770.957.252	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	2.697.267.162	2.502.600.375	Banco Cathay
Cartera de crédito	Garantía crédito	3.237.645.552	3.561.037.018	Infocoop
Cartera de crédito	Garantía crédito	442.779.385	777.739.476	Banco Improsa
Cartera de crédito	Garantía crédito	1.533.486.150	1.806.989.415	Bancredito
Cartera de crédito	Garantía crédito	5.788.545.874	3.273.948.736	Coopenae
Cartera de crédito	Garantía crédito	7.806.505.226	7.558.855.609	Bicsa
Cartera de crédito	Garantía crédito	598.777.469	0	Bahvi
Cartera de crédito	Garantía crédito	6.805.249.846	0	Lafise
Total General		¢ 104.135.775.865	78.906.302.950	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al cierre de los períodos la Cooperativa mantenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras:

	<u>2017</u>	<u>2.016</u>
Activos	4.504.894.737	952.766.569
Pasivos	11.370.761.313	5.284.468.603
Posición	<u>(6.865.866.576)</u>	<u>(4.331.702.034)</u>

La posición neta en moneda extranjera se convirtió en colones de tipo de cambio de compra del cierre.

Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

La concentración para los depósitos a plazo según número de cuentas y monto acumulado de cada período es la siguiente:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cuentas</u>
Depósitos del público vigentes	¢ 33.865.243.667	13.183	27.430.022.637	12.721
Depósitos del público vencidos	3.451.245.207	3.671	2.286.642.269	2.747
Cargos por pagar	1.470.978.777		993.536.923	
Totales	¢ 38.787.467.651	16.854	30.710.201.829	15.468

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros, al cierre de cada período:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	¢ 146.782.685	238.105.117
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	7.233.409.816	2.152.838.305
Cuentas y productos por cobrar	4.968.904	88.082
Totales	¢ 7.385.161.405	2.391.031.504

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al cierre de los períodos se detallan a continuación:

2017					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
INS Inversiones Safi, S.A.	INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	3,74%	A la vista	4.548.081.537
Mercado de Valores	Banco Central de Costa	Fondo de inversión	6,45%	A la vista	307.950.443
SUMA	Multifondos de Costa Rica	Fondo de inversión	3,10%	A la vista	1.010.128.306
Mercado de Valores	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,04%	Vencimiento	3.294.568.112
Prival Bank	Banco Central de Costa	Ministerio de Hacienda	5,64%	Vencimiento	3.721.729.765
Puesto Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,74%	Vencimiento	1.514.734.853
COOPEMEP	COOPEMEP	Certificado de Deposito a	5,06%	Vencimiento	58.540.920
BCR Valores Puesto de	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	7,47%	Vencimiento	1.558.963.629
COOPEALIANZA	COOPEALIANZA	Certificado de Deposito a	6,25%	Vencimiento	900.000.000
Prival Bank	Ministerio de Hacienda	Recompras	5,20%	Vencimiento	870.437.500
Banco Central	Banco Central de Costa	Certificados de central directo	7,10%	Vencimiento	2.030.000.000
Total Inversiones				¢	19.815.135.065
Productos por Cobrar					210.613.621
Total de Inversiones y Productos					20.025.748.685
2016					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
INS Inversiones Safi, S.A.	INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	3,45%	A la vista	300.691.152
Mercado de Valores	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	9,20%	Vencimiento	3.444.296.941
Puesto Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,69%	Vencimiento	1.524.841.265
COOPEMEP	COOPEMEP	Certificado de Deposito a	5,39%	Vencimiento	156.601.989
Prival Bank	Gobierno	Título Gobierno	5,37%	Vencimiento	806.389.248
BCR Valores Puesto de	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	3,37%	Vencimiento	1.579.646.308
COOPEALIANZA	COOPEALIANZA	Certificado de Deposito a	4,37%	Vencimiento	110.879.004
COOPESERVIDORES,	COOPESERVIDORES,	Certificado de Deposito a	4,60%	Vencimiento	1.863.071.509
Banco Central	Banco Central de Costa	Certificados de central directo	1,75%	Vencimiento	1.973.000.000
Total Inversiones				¢	11.759.417.416
Productos por Cobrar					114.319.232
Total de Inversiones y Productos					11.873.736.648

11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al cierre de los períodos se compone de la siguiente forma:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos vigentes	¢	140.666.651.941	115.488.997.408
Créditos vencidos		4.109.557.172	3.093.538.947
Cobro Judicial		0	7.317.273
Productos por cobrar		433.489.055	322.181.062
Estimación por deterioro e incobrabilidad		(7.227.454.992)	(5.983.143.828)
Totales	¢	<u>137.982.243.176</u>	<u>112.928.890.862</u>

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo (Ver Nota 2.2.2):

Criterio 2		2017		2016	
		Principal	Productos por cobrar	Principal	Productos por cobrar
A1	¢	106.162.013.054	238.652.077	91.675.278.577	168.135.735
A2		622.714.268	1.624.647	628.869.527	2.086.815
B1		29.014.021.009	95.226.373	19.147.759.411	71.848.052
B2		425.270.057	2.516.393	180.264.324	746.032
C1		874.404.596	26.498.047	836.806.793	24.299.483
C2		88.207.176	3.017.915	29.287.359	711.164
D		712.540.855	25.588.109	784.224.139	23.100.076
E		6.154.366.221	20.970.026	1.084.767.143	2.652.182
E (atraso de 0 a 30 días)		447.289.509	9.379.033	3.619.904.166	10.633.391
E (atraso de 31 a 60)		237.052.228	8.251.695	360.846.826	7.543.044
E (atraso más de 61)		38.330.140	1.764.740	241.845.363	10.425.088
Total criterio 2	¢	144.776.209.113	433.489.055	118.589.853.628	322.181.062

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al cierre de cada período es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Revaluación	¢		
Revaluación de Terrenos		846.742.203	846.742.203
Revaluación de Edificios		377.103.754	377.103.754
Costo:			
Terrenos		639.310.126	321.541.597
Edificios e Instalaciones		162.634.328	162.634.328

Equipo y Mobiliario				
Saldo Anterior	316.039.288		332.584.478	
Adiciones	28.115.781		614.049	
Retiros	(9.224.260)		(18.809.606)	
Total Equipo y mobiliario	334.930.809		314.388.921	
Equipo de Computación				
Saldo Anterior	566.131.390		544.639.584	
Adiciones	7.488.437		1.233.346	
Retiros	(7.488.437)		0	
Equipo de computación	566.131.390		545.872.930	
Vehículos				
Saldo Anterior	84.152.212		84.027.912	0
Adiciones	0		0	
Retiros	0		0	
Vehículos	0	84.152.212	0	84.027.912
Depreciación acumulada	¢	(958.185.790)	(864.927.507)	
Totales	¢	2.052.819.032	1.787.384.138	

Para efectos de esta nota la representación del saldo anterior se refiere al mes anterior contable.

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 1.21% con respecto a los activos totales a diciembre del 2017, y diciembre 2016 un 1.37%.

Ver en Nota 2.2.7 lo referente a la forma de depreciación de estos activos.

11.5. Otros activos

Al cierre de cada período los Otros Activos se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2.016</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	33.128.050	32.304.673
Cargos Diferidos		48.838.319	105.738.034
Operaciones pendientes de imputación		173.456.032	345.954.450
Depósitos en garantía		12.572.927	11.639.615
Software		1.049.504.176	943.493.374
Amortización acumulada software		(571.707.645)	(470.784.807)
Obras de Arte		75.000	75.000
Construcción en Proceso		862.831.168	336.725.250
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo		737.781.954	401.067.364
Bienes Intangibles en arrendamiento		132.698.082	0
Amortización acumulada bienes intangibles		(13.269.808)	0
Totales	¢	<u>2.465.908.255</u>	<u>1.706.212.953</u>

11.6. Obligaciones con el público

Al cierre de cada período las obligaciones con el público se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Captaciones a plazo vencidas	¢	3.451.245.207	2.286.642.269
Depósitos de Ahorro a Plazo		33.865.243.667	27.430.022.637
Cargos por pagar captaciones		1.470.978.777	993.536.923
Totales	¢	<u>38.787.467.651</u>	<u>30.710.201.829</u>

11.7. Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período las obligaciones financieras se detallan así:

Operaciones en colones Diciembre 2017

Número de Operación	tasa % Interés	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Diciembre 2017
DAVIVIENDA				
50407426016	10,60	14/09/2018	932.605	186.313.909
50407427155	10,60	03/10/2018	1.820.280	206.069.479
50407437273	10,70	20/03/2019	1.526.877	513.715.524
10410152079700001	9,25	02/02/2021	7.926.340	1.028.281.974
10410152079727400	9,25	02/03/2021	7.563.194	981.171.117
10410152079727601	10,75	05/06/2022	13.601.766	1.751.926.891
10410152079727707	11,55	20/09/2022	2.037.947	577.458.318
Total			35.409.008	5.244.937.210
BANCO NACIONAL				
30731568	12,00	01/12/2018	0	34.830.127
30731570	12,00	01/04/2019	0	12.105.142
30868140	12,00	10/02/2023	0	1.961.798.884
20887147	12,00	25/02/2022	0	895.773.156
20890414	12,00	09/05/2022	0	903.247.880
20890386	12,00	09/05/2022	0	456.285.457
20892703	9,00	18/02/2022	0	808.942.551
30731571	12,00	13/08/2019	0	58.102.501
30731572	12,00	19/02/2020	0	83.722.138
30731574	12,00	05/05/2020	0	46.280.549
30731496	12,00	05/04/2018	0	1.961.052
30731497	12,00	28/04/2018	0	906.137
30731576	12,00	28/04/2020	0	23.429.648
30731506	12,00	24/09/2020	0	108.877.360
30731508	12,00	25/02/2021	0	123.634.583
30731509	12,00	08/04/2021	0	120.182.006

30731482	12,00	17/05/2021	0	129.302.547
30731512	12,00	16/06/2021	0	101.290.033
30731569	12,00	09/02/2019	0	34.270.298
30731567	9,00	16/04/2018	0	10.642.945
30731577	12,00	19/08/2021	0	141.429.154
30731579	12,00	19/08/2021	0	165.750.081
30731498	12,00	28/02/2020	0	98.696.185
30731578	12,00	19/08/2021	0	114.138.013
30731580	12,00	19/08/2021	0	193.845.070
30731499	12,00	24/07/2022	0	167.940.958
30731501	12,00	28/08/2022	0	26.676.932
30731581	12,00	19/08/2021	0	50.647.865
30731514	12,00	19/08/2021	0	251.189.344
30657410	12,40	01/02/2021	0	356.352.387
30657409	12,40	18/02/2021	0	356.405.498
30731513	12,00	14/02/2021	0	74.318.550
30731483	12,00	14/02/2021	0	118.604.262
30658747	10,65	01/03/2021	0	301.764.960
30672158	10,65	23/05/2021	0	267.901.741
30674601	10,65	06/06/2021	0	267.904.060
30674161	10,65	04/06/2021	0	267.904.060
30678011	10,65	27/06/2021	0	163.947.254
30679353	10,65	04/07/2021	0	327.894.507
30688551	10,65	14/08/2021	0	334.245.054
30731582	12,00	14/08/2021	0	344.194.050
30731584	12,00	29/07/2021	0	90.637.763
30691356	12,40	29/08/2021	0	29.061.580
30731502	12,00	29/08/2021	0	174.100.300
30731587	12,00	19/08/2021	0	301.004.808
30860514	12,00	18/02/2023	0	2.186.823.249
30864431	12,00	14/02/2023	0	1.322.207.650
30880029	12,00	20/02/2023	0	1.202.611.756
30873259	10,40	09/10/2023	16.903.912	2.250.520.894
30734717	10,40	22/05/2022	9.873.106	1.314.466.736
30738595	10,40	08/06/2022	9.935.757	1.322.807.912
30749870	10,40	11/09/2022	10.352.765	1.378.326.683
30756886	10,40	13/11/2022	10.624.245	1.414.470.430
30772734	10,40	17/04/2023	5.636.939	750.479.982
30773868	10,40	27/04/2023	5.665.132	754.233.565
30775401	10,40	11/05/2023	2.850.771	379.540.556
30778843	10,40	11/06/2023	11.527.593	1.534.738.658
30780259	10,40	25/06/2023	2.894.998	385.428.711
30782306	10,40	14/07/2023	8.742.021	1.163.878.480

30783695	10,40	27/07/2023	5.853.335	779.290.187
30788884	10,40	10/09/2023	11.902.314	1.584.627.602
30797102	10,40	09/10/2023	15.034.792	2.001.673.444
30809326	10,40	17/10/2023	6.827.373	908.969.715
Total			134.625.051	33.537.235.639
BANCO COSTA RICA				
5821285	7,80	06/03/2018	31.146	5.749.971
5921897	11,80	15/05/2019	6.864.946	1.308.993.959
5909165	12,00	19/04/2018	759.595	189.898.857
5970176	10,20	19/06/2022	26.620.687	7.829.613.728
5969214	10,40	30/06/2022	10.802.967	7.478.976.959
Total			45.079.341	16.813.233.473
BANCO CATHAY				
70000237	11,70	25/10/2018	166.030	85.143.828
70000556	11,85	24/08/2021	2.825.052	1.226.062.353
70000596	11,75	01/03/2022	2.540.160	259.420.622
70000608	11,75	06/04/2022	4.417.544	541.384.124
Total			9.948.787	2.112.010.927
INFOCOOP				
731210453	11,00	05/11/2019	1.396.041	182.754.462
131210468	11,00	11/12/2019	1.205.347	197.238.560
131610663	11,00	11/12/2019	13.536.860	1.845.935.517
131710722	10,00	01/12/2024	0	2.500.000.000
Total			16.138.248	4.725.928.540
BANCO IMPROSA				
CD-17	12,65	07/10/2018	895.655	106.204.143
CD-19	12,80	07/10/2018	1.842.181	215.880.550
Total			2.737.836	322.084.693
COOPENAE				
1974734	10,00	30/08/2021	1.511.242	340.029.466
1977774	10,00	30/08/2021	6.158.323	1.385.622.685
2001837	10,00	28/02/2022	106.548	383.571.404
2046959	12,50	30/04/2023	13.267.563	2.388.161.419
Total			21.043.676	4.497.384.973
BANHVI				
1052016	7,90	10/10/2031	2.198.752	477.125.123
1052016-2	7,90	10/10/2031	2.304.167	500.000.000
Total			4.502.918	977.125.123
LAFISE				
200082955	10,80	21/02/2027	9.270.410	2.377.028.176
200083146	10,80	09/03/2027	20.077.262	3.042.009.344
Total			29.347.672	5.419.037.520

PRIVAL					
	11030004848	12,05	22/05/2022	14.011.326	1.993.312.561
	11030004899	12,95	10/06/2022	7.858.163	1.040.242.178
			Total	21.869.489	3.033.554.739

Operaciones en dólares Diciembre 2017:

BICSA					
	50121300	6,75	22/04/2026	8.388.436	4.970.924.854
	60000614	6,42	28/06/2027	252.666	472.272.919
			Total	8.641.102	5.443.197.773
MUTUAL LEASING					
	ML-CRC-18-60000540	11,85	01/07/2020	0	112.907.857
	ML-CRC-18-04	11,82	01/10/2020	0	10.528.179
	ML-CRC-18-06	11,82	01/10/2020	0	131.286.402
			Total	0	254.722.439
G&T					
	06-0001883	6,40	08/11/2024	0	5.664.200.000
				0	5.664.200.000
			Total	329.343.127	88.044.653.050

Operaciones Diciembre 2016

Número de Operación	tasa % Interés	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Diciembre 2016
DAVIVIENDA				
50407426016	9,50%	14/09/2018	1.860.293	414.678.397
50407427155	9,45%	03/10/2018	3.294.261	432.743.641
50407437273	9,35%	20/03/2019	2.288.892	881.284.808
10410152079700001	9,25%	02/02/2021	9.652.756	1.295.430.404
10410152079727400	9,25%	02/03/2021	9.154.370	1.228.545.478
		Total	26.250.573	4.252.682.726
BANCO NACIONAL				
30731516	9,00%	09/04/2017	0	7.350.858
30731520	9,00%	17/04/2017	0	6.099.641
30731519	9,00%	23/04/2017	0	15.278.450
30731517	9,00%	26/03/2017	0	4.900.939
30731521	9,00%	10/05/2017	0	30.653.589
30731523	9,00%	16/05/2017	0	9.196.077
30731524	9,00%	28/05/2017	0	40.456.912

30731526	9,00%	31/05/2017	0	22.067.407
30731527	9,00%	14/06/2017	0	25.745.308
30731528	9,00%	28/06/2017	0	8.548.426
30731529	9,00%	17/07/2017	0	24.337.556
30731553	9,00%	06/08/2017	0	34.240.944
30731554	9,00%	28/09/2017	0	21.916.493
30731555	9,00%	03/09/2017	0	32.966.522
30731556	9,00%	06/09/2017	0	21.977.682
30731557	9,00%	13/09/2017	0	27.472.102
30731559	9,00%	19/09/2017	0	18.187.623
30731560	9,00%	25/09/2017	0	42.518.629
30731558	9,00%	05/10/2017	0	30.378.507
30731562	9,00%	11/10/2017	0	48.600.738
30731561	9,00%	18/10/2017	0	46.445.413
30731564	9,00%	25/10/2017	0	80.034.928
30731565	9,00%	29/11/2017	0	27.148.341
30731568	12,00%	01/12/2018	0	90.752.171
30731494	12,00%	01/04/2017	0	865.521
30731570	12,00%	01/04/2019	0	23.535.610
30731522	9,00%	02/05/2017	0	15.496.223
30731515	9,00%	15/03/2017	0	89.602.340
30731530	9,00%	31/07/2017	0	13.438.701
30731495	12,00%	13/08/2017	0	8.089.994
30731571	12,00%	13/08/2019	0	98.063.772
30731572	12,00%	19/02/2020	0	125.161.931
30731574	12,00%	05/05/2020	0	67.180.052
30731496	12,00%	05/04/2018	0	35.561.018
30731497	12,00%	28/04/2018	0	7.341.733
30731576	12,00%	28/04/2020	0	33.561.448
30731506	12,00%	24/09/2020	0	147.585.100
30731508	12,00%	25/02/2021	0	160.762.510
30731509	12,00%	08/04/2021	0	155.165.217
30731482	12,00%	17/05/2021	0	165.812.666
30731512	12,00%	16/06/2021	0	129.053.170
30731569	12,00%	09/02/2019	0	63.642.041
30731493	12,00%	09/02/2017	0	751.657
30731567	9,00%	16/04/2018	0	52.005.983
30731577	12,00%	19/08/2021	0	178.030.759
30731579	12,00%	19/08/2021	0	208.645.898
30731498	12,00%	28/02/2020	0	145.315.885
30731578	12,00%	19/08/2021	0	143.676.720
30731580	12,00%	19/08/2021	0	244.011.817
30731499	12,00%	24/07/2022	0	200.146.472

30731501	12,00%	28/08/2022	0	31.680.490
30731581	12,00%	19/08/2021	0	63.755.438
30731514	12,00%	19/08/2021	0	314.597.554
30657410	12,40%	01/02/2021	0	446.729.644
30657409	12,40%	18/02/2021	0	446.796.224
30731513	12,00%	14/02/2021	0	92.783.451
30731483	12,00%	14/02/2021	0	148.072.220
30658747	10,65%	01/03/2021	0	378.557.855
30672158	10,65%	23/05/2021	0	330.192.914
30674601	10,65%	06/06/2021	0	330.195.772
30674161	10,65%	04/06/2021	0	330.195.773
30678011	10,65%	27/06/2021	0	200.982.946
30679353	10,65%	04/07/2021	0	401.965.891
30688551	10,65%	14/08/2021	0	407.644.304
30731582	12,00%	14/08/2021	0	415.685.283
30731584	12,00%	29/07/2021	0	109.463.789
30691356	12,40%	29/08/2021	0	35.022.152
30731502	12,00%	29/08/2021	0	209.256.038
30731587	12,00%	19/08/2021	0	363.323.829
30860514	12,00%	18/02/2023	0	2.477.712.078
30864431	12,00%	14/02/2023	0	1.500.000.000
30734717	9,00%	22/05/2022	9.999.858	1.538.439.647
30738595	9,00%	08/06/2022	10.063.314	1.548.202.081
30749870	9,00%	11/09/2022	10.386.484	1.597.920.561
30756886	9,00%	13/11/2022	10.596.860	1.630.286.136
30772734	9,00%	17/04/2023	5.549.381	853.750.978
30773868	9,00%	27/04/2023	5.563.847	855.976.406
30775401	9,00%	11/05/2023	2.799.803	430.738.933
30778843	9,00%	11/06/2023	11.295.291	1.737.737.112
30780259	9,00%	25/06/2023	2.830.280	435.427.681
30782306	9,00%	14/07/2023	8.546.592	1.314.860.290
30783695	9,00%	27/07/2023	5.709.976	878.457.899
30788884	9,00%	10/09/2023	11.586.131	1.782.481.648
30797102	9,00%	09/10/2023	14.605.143	2.246.945.115
30809326	9,00%	17/10/2023	6.632.267	1.020.348.782
Total			116.165.226	30.135.966.413
BANCO COSTA RICA				
5813329	7,25%	01/11/2017	332.292	55.000.000
5806862	7,25%	02/07/2017	153.307	26.250.000
5821285	7,25%	06/03/2018	144.748	28.749.965
5814009	7,25%	12/11/2017	280.602	73.333.333
5814425	7,25%	19/11/2017	177.222	73.333.330
5896736	13,65%	26/04/2017	350.076	83.934.322

5921897	11,80%	15/05/2019	11.054.250	2.107.801.928
5909165	12,00%	19/04/2018	2.856.436	714.108.996
Total			15.348.933	3.162.511.874
BANCRÉDITO				
303-9-31169699	9,25%	15/10/2017	94.666	23.026.943
303-9-31169810	9,25%	15/10/2017	207.892	50.568.273
303-9-31171258	9,25%	15/12/2017	495.247	120.465.552
303-9-32674345	9,25%	05/05/2018	323.092	78.589.962
303-9-32687388	11,00%	03/03/2022	2.405.540	281.167.024
303-9-32688084	12,50%	03/05/2022	2.009.040	206.644.159
303-9-32688904	12,75%	03/07/2022	3.505.562	353.502.099
303-9-32689066	12,50%	03/08/2022	3.438.437	353.667.853
303-9-32689301	13,50%	09/08/2022	2.975.177	360.627.460
303-9-32689371	13,50%	03/09/2022	3.801.504	362.047.954
303-9-32693031	9,60%	04/07/2023	5.514.786	765.942.470
303-9-32693718	9,55%	11/09/2023	4.001.590	754.226.372
303-9-32693870	9,55%	04/09/2023	5.574.181	778.245.101
359-9-32696531	9,65%	06/04/2022	2.045.398	305.219.950
359-9-32696532	9,65%	06/04/2024	1.112.672	166.035.964
359-9-32696533	9,65%	06/04/2024	572.050	85.362.864
359-9-32697023	9,75%	10/06/2024	4.636.355	815.183.357
359-9-32697441	9,95%	10/06/2024	5.208.797	819.386.948
359-9-40000289	10,10%	11/03/2025	426.334	75.980.263
359-9-40000290	10,10%	11/04/2024	766.144	136.540.588
359-9-40000291	10,10%	11/03/2025	955.576	170.300.588
359-9-40000292	9,10%	11/09/2022	1.118.529	221.247.567
359-9-40001107	10,00%	14/05/2025	6.378.534	1.350.748.288
359-9-40003888	9,00%	13/11/2025	351.812	78.180.553
359-9-40003892	9,00%	13/04/2024	453.373	100.749.613
359-9-40003891	9,00%	13/05/2025	552.026	122.672.338
359-9-40003894	9,00%	13/09/2022	559.960	124.435.659
359-9-40003889	9,05%	13/11/2025	147.674	32.635.228
Total			59.631.948	9.093.400.992
BCT				
14141	12,50%	01/04/2017	258.507	24.816.628
Total			258.507	24.816.628
BANCO CATHAY				
70000094	10,40%	25/09/2017	377.379	186.615.982
70000093	10,30%	17/10/2017	413.462	103.222.066
70000237	10,40%	25/10/2018	335.390	193.494.166
70000556	10,55%	24/08/2021	3.039.422	1.481.641.138
Total			4.165.653	1.964.973.353

INFOCOOP					
	731210453	11,00%	05/11/2019	1.998.127	261.573.033
	131210468	11,00%	11/12/2019	1.700.843	278.319.727
	131610663	11,00%	11/12/2019	14.344.181	1.956.024.693
			Total	18.043.151	2.495.917.452
BANCO IMPROSA					
	CD-17	12,65%	07/10/2018	1.853.540	219.787.307
	CD-19	12,80%	07/10/2018	3.809.686	446.447.581
			Total	5.663.226	666.234.888
COOPENAE					
	1974734	10,00%	30/08/2021	1.836.267	413.160.048
	1977774	10,00%	30/08/2021	7.447.678	1.675.727.473
	2001837	10,00%	28/02/2022	125.715	452.574.751
			Total	9.409.660	2.541.462.272
BANHVI					
	1052016	6,65%	10/10/2031	1.926.960	496.745.895
			Total	1.926.960	496.745.895

Operaciones en dólares Diciembre 2016

BICSA					
	50121300	6,00%	22/04/2026	7.914.831	5.276.553.772
				7.914.831	5.276.553.772
			Total	264.778.667	60.111.266.264

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al cierre de cada período se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar diversas	¢	1.209.662.463	1.299.835.125
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	6.237.507	50.549.560
Provisión consultoría externa	2	0	3.146.937
Provisión Despacho Auditoria Externa	3	4.131.164	7.260.233
Provisión de pago Superintendencia	4	1.138.697	0
Provisión de Propaganda y Publicidad	5	1.033.940	0
Provisión otras retribuciones	6	182.210.705	158.444.726
Provisión Cenecoop	7	103.644.079	96.060.949
Provisión Conacoop	8	41.457.632	38.424.380
Provisión Fecoopse	9	41.457.632	38.424.380
Provisión litigios laborales	10	180.983	180.983
Provisión Faltantes de caja	11	112.500	116.875

Provisión Prestaciones Legales	12	544.459	187.701
Totales	¢	1.591.811.761	1.692.631.849

1. Según la Ley de las Cooperativas, del aporte que se tiene que trasladar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la Cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.
2. Monto de las consultorías contratadas para el año.
3. El monto a pagar por auditoría externa financiera, riesgos, tecnologías de información y de cumplimiento contratadas para el año.
4. Este monto corresponde al pago por la supervisión de la Sugef, pagadero mensualmente.
5. Esta provisión cubre los eventuales gastos en propaganda y publicidad.
6. Otras retribuciones calculadas al personal.
7. El porcentaje sobre las utilidades de Cenecoop es un 2.5%.
8. El porcentaje sobre las utilidades de Conacoop es un 1%.
9. El porcentaje sobre las utilidades de Fecoopse es un 1%.
10. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.
11. Provisión para Faltantes de caja general.
12. Provisión para prestaciones legales.

11.9. Reservas patrimoniales

Al cierre de cada período las reservas, se detallan a continuación:

		2017	2016
Legal (10%)	¢	3.590.690.660	3.174.722.787
Otras Reservas Obligatorias			
Educación (5%)		982.016.840	865.805.157
Bienestar Social (11%)		457.564.661	509.658.050
Otras Reservas Voluntarias			
Fortalecimiento patrimonial		489.228.373	709.417.379
Total Reservas	¢	5.519.500.535	5.259.603.373

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito por el período de un año, terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibilidades	¢ 16.855.555	7.116.138
Por inversiones en valores y depósitos	738.742.844	582.977.995
Producto por préstamos	23.201.591.225	19.874.888.774
Por diferencial cambiario		
Otros ingresos Financieros	574.958.792	759.260.592
Totales	¢ <u>24.532.148.416</u>	<u>21.224.243.499</u>

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Costa Rica	¢ 1.128.253.221	489.616.408
Banco Nacional de Costa Rica	3.643.462.150	3.514.493.704
HSBC ahora Davivienda	462.293.782	431.661.040
Citibank	0	3.325.156
Banco Crédito Agrícola	449.575.318	465.538.887
Banco BCT	155.323	19.935.181
Banco Cathay	254.827.996	140.020.848
Infocoop	262.494.325	170.301.126
Banco IMPROSA	62.371.400	103.714.494
LAFISE	473.459.751	0
BICSA	361.841.141	226.302.529
Banco G &T Continental	52.782.955	0
Coopenae	442.505.980	267.547.563
Banco Prival	226.807.353	0
Banhvi	37.512.338	8.424.932
Mutual Leasing	17.300.647	0
Totales	¢ <u>7.875.643.680</u>	<u>5.840.881.868</u>

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 1.956.698.532	1.775.967.583
Remuneraciones a directores	173.112.239	170.955.227
Tiempo extraordinario	19.266.811	19.995.075
Viáticos	47.096.241	58.436.294
Décimo tercer sueldo	188.421.140	168.016.102

Vacaciones	122.524.136	123.124.194
Incentivos	173.179.791	163.478.649
Otras retribuciones	25.870.803	13.749.009
Preaviso y cesantía	136.885.314	155.625.193
Cargas sociales patronales	531.573.882	477.335.607
Refrigerios	34.926.532	26.874.381
Vestimenta	3.764.652	21.111.248
Seguros del personal	17.423.618	17.397.415
Fondo de Capitalización Laboral	64.746.690	54.939.793
Otros gastos de personal	23.091.804	11.182.044
Totales	¢ 3.518.582.185	3.258.187.814

11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al cierre de cada período consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías en poder de la entidad	¢ 49.446.868.801	44.624.446.645
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	104.135.775.865	78.906.302.950
Créditos y productos castigados	8.323.410.677	5.502.579.296
Otras Cuentas de Registro	687.021.054	64.203.926
Documentos por cobrar en poder de terceros	2.021.433.924	1.580.902.364
Cuentas de Cesantía	8.593.260.133	7.281.053.060
Totales	¢ 173.207.770.454	137.959.488.241

En la nota 18 se muestra un detalle de las cuentas de cesantía.

11.14. Participaciones sobre Utilidad

El saldo al cierre de cada período, de la cuenta de participaciones sobre la utilidad, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado operación antes de impuestos y participaciones sobre el excedente	¢ 4.159.678.737	3.842.437.982
Resultado antes de Reservas y participaciones sobre excedentes	4.159.678.737	3.842.437.982
Menos: participaciones sobre excedentes	187.185.543	172.909.709
Resultado operación después de participaciones sobre excedentes y capitalización	3.972.493.194	3.669.528.273
Menos: reservas legales, estatutarias y capitalización		

Legal (10%)	415.967.874	384.243.798
Educación (5%)	207.983.937	192.121.899
Bienestar Social (11%)	457.564.661	307.395.039
Fortalecimiento patrimonial	83.193.575	192.121.899
Total reservas legales y estatutarias	1.164.710.048	1.075.882.635
Excedente Neto a Distribuir	¢ 2.807.783.147	2.593.645.638

11.15. OTROS PASIVOS

El saldo al cierre de cada período, de la cuenta de Ingresos Diferidos, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito	¢ 1.553.384.901	1.346.172.244
Operaciones por liquidar M.N.	39.860.750	51.141.558
Otros Ingresos Diferidos	1.064.772.639	793.312.956
Totales	¢ 2.658.018.290	2.190.626.758

Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance

La Cooperativa no ha determinado concentraciones que deban ser reveladas.

Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan en el siguiente cuadro (miles de colones):

Diciembre. 2017								
Activos en moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	4,701,296	0	0	0	0	0	0	4,701,296
Inversiones	8,832,283	2,499,353	0	1,756,734	0	5,116,349	0	18,204,719
Cartera de Créditos	1,026,022	740,611	747,048	2,285,084	4,757,326	131,559,519	4,094,088	145,209,698
Cuentas por cobrar	61,381	0	0	0	0	0	0	61,381
Operaciones pend. Imputación	173,456	0	0	0	0	0	0	173,456
Total de Activos	14,794,438	3,239,964	747,048	4,041,818	4,757,326	136,675,868	4,094,088	168,350,550
Pasivos en moneda nacional								
Obligaciones con el público	6,532,614	3,317,549	3,839,390	7,805,131	12,198,633	3,623,170	0	37,316,487
Obligaciones con ent. financieras	1,275,559	1,287,231	1,299,010	3,858,192	7,736,142	61,226,398	0	76,682,532
Cuentas por pagar	1,209,662	0	0	0	0	0	0	1,209,662
Cargos por pagar	1,791,681	0	0	0	0	0	0	1,791,681
Total de Pasivos	10,809,516	4,604,780	5,138,400	11,663,323	19,934,775	64,849,568	0	117,000,362
Diferencia activos-pasivos	3,984,922	-1,364,816	-4,391,352	-7,621,505	-15,177,449	71,826,300	4,094,088	51,350,188

Diciembre. 2017								
Activos en moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	2,683,865	0	0	0	0	0	0	2,683,865
Inversiones	0	0	0	91,887	0	1,729,142	0	1,821,029
Cartera de Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Activos	2,683,865	0	0	91,887	0	1,729,142	0	4,504,894
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con ent. financieras	100,719	101,297	101,878	309,158	634,488	10,114,581	0	11,362,121
Cuentas por pagar	8,641	0	0	0	0	0	0	8,641
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Pasivos	109,360	101,297	101,878	309,158	634,488	10,114,581	0	11,370,762
Diferencia activos-pasivos	2,574,505	-101,297	-101,878	-217,271	-634,488	-8,385,439	0	-6,865,868

Diciembre. 2016								
Activos	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	2,391,031	0	0	0	0	0	0	2,391,031
Inversiones	3,618,446	864,951	966,604	0	4,365,251	1,252,095	0	11,067,347
Cartera de Créditos	955,699	716,619	722,121	2,213,835	4,517,287	107,492,007	3,100,856	119,718,424
Cuentas por cobrar	44,281	0	0	0	0	0	0	44,281
Operaciones pend. Imputación	345,954	0	0	0	0	0	0	345,954
Total de Activos	7,355,411	1,581,570	1,688,725	2,213,835	8,882,538	108,744,102	3,100,856	133,567,037
Pasivos								
Obligaciones con el público	3,877,721	3,386,346	3,197,819	5,102,072	10,161,142	3,991,563	0	29,716,663
Obligaciones con ent. financieras	1,019,755	1,028,515	1,036,971	2,972,593	5,676,611	48,376,818	0	60,111,263
Cuentas por pagar	1,692,632	0	0	0	0	0	0	1,692,632
Cargos por pagar	1,258,316	0	0	0	0	0	0	1,258,316
Total de Pasivos	7,848,424	4,414,861	4,234,790	8,074,665	15,837,753	52,368,381	0	92,778,874
Diferencia activos-pasivos	-493,013	-2,833,291	-2,546,065	-5,860,830	-6,955,215	56,375,721	3,100,856	40,788,163

Datos en miles de colones

Nota 14. Administración de Riesgos

Coopecaja cuenta con una Unidad de Riesgos compuesta por una Jefatura y tres funcionarios con formación académica según lo establecido por el Acuerdo SUGEF 2-10, ésta depende directamente del Consejo de Administración.

Adicionalmente existe un Comité de Riesgos, el cual se reúne al menos una vez al mes, y está conformado por cuatro miembros del Consejo de Administración, el Gerente, el Jefe de la Unidad de Riesgos y un miembro externo.

Se presenta un informe mensual de los riesgos ante el Consejo de Administración y a la plana Gerencia en forma trimestral.

En las sesiones mensuales del Comité de Riesgos se considera el análisis de al menos los siguientes riesgos:

Riesgo de Liquidez

En Coopecaja el riesgo de liquidez se genera por la captación de los recursos del público, fondeo bancario y los pasivos derivados de esta misma metodología de captación.

Es importante aclarar que la Cooperativa brinda servicios que eventualmente generan desembolsos de dineros no previstos, para lo que se cuenta con unas políticas de descuentos que busca mantener controlada dicha probabilidad.

El riesgo de liquidez es controlado mensualmente y reportado a la SUGEF, de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero, mediante el reporte de calce de plazos.

Con respecto a este riesgo el Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión N° 923 del 30 de junio del 2005 y reformado en sesión 1023 del 12 de junio del 2009 revisado y actualizado en octubre del 2016, estipula:

“Artículo 11 Reservas de liquidez Obligatorias con respecto a Organismos Reguladores

En el proceso de administración de liquidez, la Cooperativa debe acatar todo lo dispuesto y normado por el Banco Central, el CONASSIF y la SUGEF para la reserva de liquidez obligatoria que debe mantener la Cooperativa, para respaldar las captaciones de ahorros y capital social.

Artículo 13°

Inversiones Temporales

La Cooperativa por medio del Departamento Financiero, deberá mantener los siguientes fondos invertidos temporalmente procurando obtener un rendimiento razonable según las condiciones de mercado prevalecientes al momento de la inversión y considerando un adecuado equilibrio en el calce de plazos:

a. Reservas para devolución de ahorros a la vista y a plazo, para pago de excedentes y devoluciones de capital social por renunciaciones de asociados. Para estimar el monto a invertir para conformar esta cartera temporal de inversiones, el Departamento de Tesorería debe hacer una proyección anual de los fondos a desembolsar por los rubros antes mencionados, procurando realizar inversiones mensuales de tal forma que se tengan los fondos disponibles en el mes que se requieran.

b. Reservas para capital de trabajo, las cuales servirán para cubrir el riesgo de que eventualmente no ingresen las planillas en las fechas establecidas, de tal forma que la Cooperativa pueda siempre contar

con recursos económicos para atender los compromisos de al menos una semana para los siguientes rubros:

- Cancelación de obligaciones con el público.
- Cancelación de obligaciones con entidades financieras.
- Gastos de administración
- Créditos a desembolsar.”

Adicionalmente, la Unidad de Riesgos efectúa un análisis de riesgos de liquidez interno sobre la base de flujos de caja diaria y mensual suministrados por el Departamento Financiero.

Se dispone de manuales de procedimientos para analizar la exposición al riesgo, se cuenta con un plan de contingencia para enfrentar cualquier circunstancia no prevista en el año.

Dentro de la planificación anual y estratégica se confeccionan flujos proyectados de efectivo diarios, mensuales y anuales, que permiten estimar adecuadamente las necesidades de fondos; además, al cierre de cada mes se analizan estos contra los datos reales para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

Riesgo de Crédito

La metodología de procesamiento del riesgo de crédito en la institución estará basada en las técnicas de análisis denominadas como valor de la pérdida esperada y no esperada en crédito derivado del grado de incumplimiento de los prestatarios de una cartera.

Adicionalmente, la Unidad de Riesgos mantiene un monitoreo sobre diferentes factores de riesgos no probabilísticos tales como: concentraciones de cartera por asociado, por tipos de garantía, comportamiento de estimaciones, crecimiento de cartera de crédito, análisis de cosechas, morosidad por línea de crédito.

Riesgo Patrimonial

Mensualmente se realiza seguimiento del indicador de la Suficiencia Patrimonial según la metodología establecida por la SUGEF en el Acuerdo 3-06; esto con el propósito, de contrastar la asignación del capital base en función de riesgos y las necesidades que las áreas operacionales gestionan periódicamente de dicho capital. Adicionalmente se efectúa el monitoreo de la Ficha CAMELS según lo establece el acuerdo 24-00

Riesgo País

La política fundamental del tratamiento de la exposición al riesgo país en la entidad es mantener un monitoreo constante sobre los indicadores económicos relevantes como: índices de precios, actividad económica, tasas de interés, tipo de cambio, condiciones macroeconómicas internacionales, situación sociopolítica interna, así como cualquier otro que pueda generar riesgos para la Cooperativa.

Riesgo Legal

La política de Coopecaja busca que las actividades que se llevan a cabo dentro de la institución, se rijan dentro de un marco normativo, para disminuir la incertidumbre de tener resoluciones administrativas y

judiciales desfavorables, considerando la creación de provisiones cuya finalidad es salvaguardar el patrimonio.

Pruebas de Stress testing y Backtesting

Para cada uno de los riesgos señalados existe una periodicidad para efectuar las pruebas respectivas según las metodologías y las buenas prácticas

CALCE DE PLAZOS
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL
Miles de colones

Diciembre. 2017									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
Diferencia Moneda Nacional	7,116,211	-2,156,464	-1,364,816	-4,391,352	-7,621,505	-15,177,449	71,826,300	4,094,088	52,325,013
Total Recuperación Moneda Nac.	10,567,456	3,992,145	3,239,964	747,048	4,041,818	4,757,326	136,675,868	4,094,088	168,115,713
Disponibilidades	4,701,296	0	0	0	0	0	0	0	4,701,296
Inversiones	5,866,160	2,966,123	2,499,353	0	1,756,734	0	5,116,349	0	18,204,719
Cartera de crédito	0	1,026,022	740,611	747,048	2,285,084	4,757,326	131,559,519	4,094,088	145,209,698
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	3,451,245	6,148,609	4,604,780	5,138,400	11,663,323	19,934,775	64,849,568	0	115,790,700
Obligaciones con el Público	3,451,245	3,081,369	3,317,549	3,839,390	7,805,131	12,198,633	3,623,170	0	37,316,487
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,275,559	1,287,231	1,299,010	3,858,192	7,736,142	61,226,398	0	76,682,532
Cargos por pagar	0	1,791,681	0	0	0	0	0	0	1,791,681
Diferencia Moneda Extranjera	2,683,865	-109,360	-101,297	-101,878	-217,271	-634,488	-8,385,439	0	-6,865,868
Total Recuperación Moneda Extranjera	2,683,865	0	0	0	91,887	0	1,729,142	0	4,504,894
Disponibilidades	2,683,865	0	0	0	0	0	0	0	2,683,865
Inversiones	0	0	0	0	91,887	0	1,729,142	0	1,821,029
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	0	109,360	101,297	101,878	309,158	634,488	10,114,581	0	11,370,762
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	100,719	101,297	101,878	309,158	634,488	10,114,581	0	11,362,121
Cargos por pagar	0	8,641	0	0	0	0	0	0	8,641

Diciembre. 2016									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
Diferencia Moneda Nacional	262,908	435,588	-2,805,731	-2,517,997	-5,786,115	-6,776,736	60,509,226	3,100,856	46,421,999
Total Recuperación Moneda Nac.	2,549,550	4,269,249	1,581,570	1,688,724	2,202,826	8,882,538	107,948,722	3,100,856	132,224,035
Disponibilidades	2,248,859	0	0	0	0	0	0	0	2,248,859
Inversiones	300,691	3,313,550	864,951	966,603	0	4,365,251	1,252,095	0	11,063,141
Cartera de crédito	0	955,699	716,619	722,121	2,202,826	4,517,287	106,696,627	3,100,856	118,912,035
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	2,286,642	3,833,661	4,387,301	4,206,721	7,988,941	15,659,274	47,439,496	0	85,802,036
Obligaciones con el Público	2,286,642	1,591,079	3,386,606	3,197,819	5,102,072	10,161,142	3,991,563	0	29,716,923
Obligaciones con Entidades Financieras	0	992,181	1,000,695	1,008,902	2,886,869	5,498,132	43,447,933	0	54,834,712
Cargos por pagar	0	1,250,401	0	0	0	0	0	0	1,250,401
Diferencia Moneda Extranjera	146,377	-35,489	-27,820	-28,069	-74,716	-178,479	-4,133,506	0	-4,331,702
Total Recuperación Moneda Extranjera	146,377	0	0	0	11,009	0	795,380	0	952,766
Disponibilidades	142,172	0	0	0	0	0	0	0	142,172
Inversiones	4,205	0	0	0	11,009	0	795,380	0	810,594
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	0	35,489	27,820	28,069	85,725	178,479	4,928,886	0	5,284,468
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	27,574	27,820	28,069	85,725	178,479	4,928,886	0	5,276,553
Cargos por pagar	0	7,915	0	0	0	0	0	0	7,915

14.2. Riesgo de mercado

14.2.1. Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés se realiza mediante la proyección de los valores actuales de los flujos esperados de activos y pasivos, los que son asignados a bandas consecutivas de tiempo, obtenidas a partir del informe de Brechas elaborado en forma automatizada por el Departamento de Tecnologías de Información y Departamento de Contabilidad

El reporte de brechas se presenta a continuación (miles de colones):

REPORTE DE BRECHAS Miles de Colones

Diciembre. 2017							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	56,841,533	1,436,746	-7,688,761	-14,199,790	-473,019	-1,368,372	34,548,337
Total Recup de Activos	155,144,299	8,270,118	0	0	0	0	163,414,417
Inversiones	9,934,601	8,270,118	0	0	0	0	18,204,719
Cartera de Credito	145,209,698	0	0	0	0	0	145,209,698
Total Vencimiento Pasivo	98,302,766	6,833,372	7,688,761	14,199,790	473,019	1,368,372	128,866,080
Obligaciones con el público	10,258,113	6,833,372	7,688,761	14,199,790	473,019	1,368,372	40,821,427
Obligaciones con Entidades Financieras	88,044,653	0	0	0	0	0	88,044,653
Diferencia Moneda Extranjera	-11,362,120	831,228	0	989,802	0	0	-9,541,090
Total Recup de Activos	0	831,228	0	989,802	0	0	1,821,030
Inversiones	0	831,228	0	989,802	0	0	1,821,030
Cartera de Credito	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento Pasivo	11,362,120	0	0	0	0	0	11,362,120
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	11,362,120	0	0	0	0	0	11,362,120
Diciembre. 2016							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	59,525,287	-3,195,429	-5,027,005	-8,277,142	-1,598,033	-323,897	41,103,781
Total Recuperación de Activos	122,222,742	2,556,422	5,534	3,499,786	0	0	128,284,484
Inversiones	5,008,991	2,554,365	5,534	3,499,786	0	0	11,068,676
Cartera de Crédito	117,213,751	2,057	0	0	0	0	117,215,808
Total Vencimiento Pasivo	62,697,455	5,751,851	5,032,539	11,776,928	1,598,033	323,897	87,180,703
Obligaciones con el público en Certificados	7,862,743	5,751,851	5,032,539	11,776,928	1,598,033	323,897	32,345,991
Obligaciones con Entidades Financieras	54,834,712	0	0	0	0	0	54,834,712
Moneda Extranjera							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Extranjera	-5,276,554	0	810,594	0	0	0	-4,465,960
Total Recuperación de Activos	0	0	810,594	0	0	0	810,594
Inversiones	0	0	810,594	0	0	0	810,594
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento Pasivo	5,276,554	0	0	0	0	0	5,276,554
Obligaciones con el público en Certificados	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	5,276,554	0	0	0	0	0	5,276,554

14.2.2. Riesgo de precio

El procedimiento para la determinación del VAR del portafolio de inversiones en la entidad se determinará mediante las técnicas VAR denominadas como “paramétricas”.

El VAR será obtenido a través del análisis de las series históricas de los últimos 521 valores de precios diarios (días hábiles) de los instrumentos. Estos vectores son obtenidos a través de un ente autorizado. El VAR solo se calculará para aquellos instrumentos que presenten valoración de mercado, debiéndose señalar la proporción porcentual que aquellos registran sobre el total del portafolio.

14.2.3. Riesgo cambiario

Coopecaja solamente mantiene una obligación con una entidad financiera en dólares y no mantiene remesas o transferencias al exterior ni participación en mercado Monex. Se monitoreará el impacto de las variaciones por tipo de cambio sobre el patrimonio y de los contratos de servicios de terceros en monedas extranjeras y canceladas en moneda local.

14.2.4. Riesgo Operativo

La cooperativa actualmente se encuentra en proceso de implementación de la normativa SUGEF 18-16 Reglamento de Riesgo Operativo emitida el pasado 20 de mayo del 2017, de la cual, a la fecha se cuenta con una herramienta que permite el levantamiento de los eventos de riesgos operativos, los cuales, serán trasladados a las nuevas bases de datos requeridas por los lineamientos generales de la norma. Adicionalmente se han impartido capacitaciones al personal y dirigencia sobre esta materia y se encuentra en proceso de implementación el plan de acción para aplicar la norma.

Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La Cooperativa, por su naturaleza, no presentó en ningún período instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

Al cierre de cada período, este rubro se detalla de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>jul-05</u>
Capital pagado ordinario	¢ 27.499.168.578	23.630.057.899
Capital social renunciadas	1.633.665.998	3.163.649.769
Totales	¢ 29.132.834.577	26.793.707.668

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al cierre de los períodos las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

		2017	2.016
Cost S.A. (1,2)	¢	6.651.600	6.651.600
Cooseguros R.L. (1,2)		1.260.000	1.260.000
Fecoopse (1,2)		223.895	100.000
CCC-CA		1.276.510	0
Cenecoop (1,2)		516.000	516.000
Coopenae (1)		12.500.000	12.500.000
Totales		22.428.005	21.027.600
Estimación de Cost S.A.		(6.651.600)	(6.651.600)
Estimación Cooseguros R.L.		(1.260.000)	(1.260.000)
Estimación Fecoopse R.L.		(223.895)	(100.000)
Estimación Cenecoop		(516.000)	(516.000)
Estimación Coopenae		(12.500.000)	0
Estimación de CCA-CA		(1.276.510)	0
		(22.428.005)	(8.527.600)
Total participaciones neto	¢	0	12.500.000

(1) En estas empresas la participación es menor al 20%, por lo tanto, se encuentran registrados al costo.

(2) La práctica de la cooperativa de forma conservadora es estimar el 100% de la inversión.

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La Cooperativa no administra Fideicomisos, pero a partir del 1 de agosto del 2007, comenzó con la administración de la cesantía mediante el esquema de comisiones de confianza, con las instituciones Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), Fondo Mutual, CONACOOOP, R.L. y los propios empleados de la Cooperativa, la afiliación a este programa es de forma voluntaria.

Los asociados actuales de este programa son en total 6876.

Este programa se registra en cuentas contables separadas en la cuenta 830 Comisiones de Confianza y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en todos los aspectos para su administración, aunque no es obligante.

El detalle de la cuenta se presenta a continuación:

		2017	2016
Cuentas de Orden Deudoras			
Disponibilidades	¢	248.006.085	319.190.093
Inversiones		784.183.395	1.574.877.449
Cartera de Crédito		7.263.501.780	4.961.022.395
Cuentas por Cobrar		213.293.943	393.368.451
Gastos asociados cesantía		84.274.930	32.594.672
Total	¢	8.593.260.133	7.281.053.060
Cuentas de Orden Acreedoras			
Aporte Patronal	¢	4.493.644.212	3.718.961.684
Aporte Personal		3.456.825.161	2.985.069.976
Pasivos Varios		358.750.654	333.831.692
Fondos de contingencia		26.808.182	47.867.999
Rendimientos Acumulados		257.231.924	195.321.709
Total	¢	8.593.260.133	7.281.053.060

Nota 19: Aprobación de Estados Financieros:

Sesión de Comité de Auditoría # 156

AUD 007-18 De acuerdo a lo dispuesto por la normativa de la SUGEF, una vez analizados los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017, el Comité de Auditoría los traslada al Consejo de Administración para que proceda con su respectiva aprobación.

Consejo de Administración Sesión 1308 ordinaria

CA-49-18 Una vez finalizado el análisis de los Estados Financieros Auditados y sus Notas Explicativas a diciembre 2017, y de acuerdo con la recomendación efectuada por el Comité de Auditoría, el Consejo de Administración lo da por recibido y avala su contenido. ACUERDO FIRME