ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE SETIEMBRE 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. (COOPEMEP R.L.)

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017

Índice

	Contenido	Página
Estados Fin	ancieros	
	Balance General	ауЪ
	Estado de Resultados Integral	c
	Estado de Cambios en el Patrimonio	d
	Flujo de Efectivo	e
Notasa a los	s Estados Financieros	
1	Resumen de operaciones y políticas de contabilidad	2
	Administración de Riesgos	18
	Riesgo de crédito	19
	Riesgo de liquidez	33
	Riesgo de mercado	41
	Riesgo cambiario	46
	Riesgo operativo	47
2	Administración de capital	48
3 a la 22	•	49-67
23	Valor razonable	68-70
24	Transición de NIIF	71-81

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. (COOPEMEP, R.L.)

Estados Financieros Intermedios

Información Financiera Requerida por la Superintendencia General de Entidades Financieras

Al 30 de setiembre de 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

	Nota	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
ACTIVOS				
Disponibilidades		1.512.353.390	514.719.486	1.015.869.663
Efectivo		436.978.870	334.462.625	319.570.135
Banco Central		353.156.309	49.341.841	195.134.770
Entidades financieras del país		669.564.710	103.500.811	473.843.044
Entidades financieras del exterior		91	27.406.944	27.314.449
Otras disponibilidades		52.653.410	7.265	7.265
Inversiones en instrumentos financieros	2	12.534.622.311	10.336,063.063	10.201.364.886
Mantenidas para negociar		971.385.548	67.646.167	1.071.733
Disponibles para la venta		11.500.436.947	10.261.409.624	10.113.520.133
Productos por cobrar		62,799,816	7.007.272	86.773.020
Cartera de créditos	2	76.729.836.994	71.559.394.576	68.731.811.134
Créditos vigentes		76.551.803.624	71.839.506.659	68.460.069.521
Créditos vencidos		4.092.308.779	2.149.101.752	2.440.353.520
Créditos en cobro judicial		4.507.981	4.507.981	17.936.168
Productos por cobrar		210.891.322	142.160.247	140.777.819
(Estimación por deterioro)		(4.129.674.713)	(2.575.882.063)	(2.327.325.894)
Cuentas y comisiones por cobrar		17.047.946	135,576,494	47.310.673
Otras cuentas por cobrar		30.749.608	143,222,190	60.890.318
(Estimación por deterioro)		(13.701.662)	(7.645.696)	(13.579.645)
Bienes realizables	6	10.857.977	21.675.868	5.281.328
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		84.186.129	84.186.129	64.194.783
(Estimación por deterioro)		(73.328.152)	(62.510.261)	(58.913.455)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	5	37.766.637	29.968.562	29,868.562
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	1.885.299.467	1.941.932.181	1.930.211.811
Otros activos	8	1.285.322.680	1.571.603.887	1.546.024.942
Activos intangibles (neto)		802.160.961	996.427.544	1.069.707.537
Otros activos		483,161,719	575.176.343	476.317.405
TOTAL DE ACTIVOS		94.013.107.404	86.110.934.117	83.507.742.999

Continúa

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

	Nota			
PASIVOS Y PATRIMONIO	*****			
PASIVOS				
Obligaciones con el público	9	35.883.192.784	32,211,677,592	35.363.339.218
A la vista		1.479.113.259	1.301.736.704	981.373.603
A plazo		33.469.756.963	29.941.026.780	33.200.227.166
Cargos financieros por pagar		934.322.561	968.914.108	1.181.738.449
Obligaciones con entidades	10	25.834,543,359	22,262,526,069	16.981.726.049
A plazo		23.185.628.538	19.424.450.035	14.098.786.242
Otras obligaciones con entidades		2.543.830.110	2.759.723.793	2.827.837.234
Cargos financieros por pagar		105.084.712	78.352.241	55,102,573
Cuentas por pagar y provisiones		5.034.026.501	4.248.465.963	4.525.630.659
Provisiones	11	523.573.767	701.725.264	776.992.545
Otras cuentas por pagar diversas	12	4.510.452.734	3.546.740.699	3.748.638.113
Otros pasivos	12	3.910.383.397	3.680.444.030	3.613.926.023
Ingresos diferidos		3.910.035.911	3.680.397.900	3.613.836.287
Estimación por deterioro de créditos contingentes		275.659	3,000,397,300	3.013.030.207
Otros pasivos		71.827	46,130	89.737
TOTAL DE PASIVOS		70.662.146.040	62.403.113.654	60.484.621,949
TOTAL DE PASIVOS		/0.002.140.040	02.403.113.034	00.484.821,949
PATRIMONIO				
Capital social	13	17.639.450.389	17.700.185.743	17,412,386,431
Capital pagado	15	17.630.980.875	17.691.716.229	17.403.916.917
Capital donado		8.469.514	8,469,514	8.469.514
Ajustes al patrimonio		104.519.525	107.337.842	107.924.893
Superávit por revaluación de immuebles	13	99.217.283	99.217.283	99.785.801
			99.217.263	99.783.801
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la		(4.807.797)	-	-
venta				•
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la		(4.849.466)	2.430	73,964
reserva de liquidez				
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		(954.303)	(27.604)	(80.605)
restringidos		, i	,	, ,
Ajuste por valuación de participaciones en otras		15.913.808	8.145.733	8.145.733
empresas	4.0			
Reservas patrimoniales	13	3.901.632.014	4.617.668.487	3.854.700.137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	-	-
Resultado del año		1.705.359.436	1.282.628.391	1.648.109.590
TOTAL DEL PATRIMONIO		23.350.961.364	23.707.820.463	23.023.121.050
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		94.013.107.404	86.110.934.117	83.507.742.999
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	21	68.943.377.623	64.681.552.871	65,774.693.200
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	21		-	
Cuenta de orden contingente deudora		61.257.544	23.825,757	22.133.266
and of the control of	~ 1			
Commence of the second	(Marina ///)	<u></u>	- Dull	
Lic. Jorge Solano Rodríguez Li	cda. Ivannia Martínez	Zuñiga T	icda. Vanessa Cam	bronero Cerdas
Gerente General	Contador Genera	-	Auditora I	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Periodos terminados al 30 de setiembre de 2017 y 2016 (En colones sin céntimos)

	Nota	setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		5,204,729	1,184,691	3,235,098	592,394
Por inversiones en instrumentos financieros	14	243,185,466	242.184.190	133.270.949	78.872.958
Por cartera de créditos	15	10.413,702.868	9.123.485.712	3.541.482.735	3.208.677.451
Por otros ingresos financieros	15	1,083,352,099	895.047.514	313.625.081	306.429.072
Total de ingresos financieros		11.745.445.162	10.261.902.108	3.991.613.864	3.594,571,875
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	17	2.309.728.603	2.538.429.129	781.603.407	863.876.269
Por obligaciones con entidades financieras	18	1.359.357.822	881.454.710	517.816.610	325.893,896
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	16	10.879.050	18.892,000	4.337.402	10.317.427
Por otros gastos financieros		66.138.207	107.349.584	16,336,064	44.075.788
Total de gastos financieros		3.746,103,681	3,546,125,422	1,320,093,483	1,244,163,380
Por estimación de deterioro de activos		1.601.950.784	373,302,147	343,611,908	100,376,595
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		516.044.157	164,602,998	88,399,561	58,969,745
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		6,913,434,854	6,507,077,536	2,416,308,034	2.309.001.645
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios		97.527,637	51,724,293	25,815,965	15.304.849
Por bienes realizables		-	36,100,000	-	(1.900,000)
Por otros ingresos operativos		16.694.466	6.566.775	3,515,021	(1.217.963)
Total de ingresos de operación		114.222,103	94.391.068	29.330.987	14.622.812
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		117.439.540	53,854.814	36,248,286	22,999,404
Por bienes realizables		11.349.487	16.617.396	2,515,188	5,650,990
Por provisiones		151.685,802	227,546,962	14.562.007	65,923,845
Por otros gastos operativos		30.261.743	40,550,406	11,036,199	8,588,231
Total otros gastos de operación		310,736,571	338,569,577	64.361.679	103.162,470
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		6,716,920,385	6,262,899,027	2.381.277.341	2.220.461.987
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	19	2.869.550.801	2.784,418,136	977.693.147	970.214.541
Por otros gastos de administración	20	2,061,652,898	1.752.761.284	739.474.869	597.896.137
Total gastos administrativos		4.931.203.699	4.537.179.421	1.717.168.017	1.568.110.678
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES		1.785.716.687	1,725,719,606	664,109,325	652,351,309
SOBRE LA UTILIDAD		1,703,710,007	1,723,712,000	004.107.323	032.331.307
Participaciones sobre la utilidad		80,357,251	77.610.016	29.884.920	30.361.050
RESULTADO DEL AÑO		1,705,359,436	1.648.109.590	634.224.405	621,990,259
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(4.807.797)	н	(4.807.797)	-
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(4.851.896)	1.302.837	(2.170.318)	557.817
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(926.699)	(3.568.589)	(209.851)	(1.729,003)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		7.768.075	495.808		
Total otros resultados integrales		(2.818.317)	(1.769.944)	(7.187.967)	(1.171.186)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		1.702.541.119	1.646.339.646	627,036,438	620,819,073

Lic. Jórge Solano Rodríguez

Gerente General

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga Contador General Licda, Vanessa Cambronero Cerdas Auditora Interna

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Periodos terminados al 30 de setiembre de 2017 (Con cipras coprespondentes de 2016)

٠	
٠	0
	Ġ.
	0
	B
	-14
	×
	.14
	-22
	o
٠	•
	· 75
	01
٠	S
	o.
	ä
	ä
	Jone
	olone
	colones
	colone
	en colone
	En colone
	(En colone
	(En colone
	(En colone
	(En colone
	(En colone

	Nota	Capital social	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Por participaciones en otras empresas	Total ajuste al patrimonio	Reservas patromoniales	Resultado del periodo	Total
Saidos al 31 de diciembre de 2015 Transacciones con los asociados registradas directamente en		16,955.155,602	199,785,801	2,259,111	7.649.925	109.694.836	3,907.637.618	1.352.610.945	22.325.099.000
ei parimonio ei parimonio de Fondo de Becas CENECOOP Fortalectimiento de la Reserva de Educación Uso de reservas) [1 1	23.929.428 27.052.219 (103.919.128)		23.929.428 27.052.219 (103.919.128)
Listration de excedentes Aportes de capital recibidos durante el año Liquidaciones y traslados de capital especial durante		2,286,702,336					(((246.010.266.1)	2.286.702.336
claño Total de transacciones con los asociados perieradas									(1.829.471.507)
directamente en el patrimonio		17.412.386.430	99.785.801	2.259.111	7.649.925	109.694.836	3.854.700.137		21.376.781.403
Resultado integral total del año Resultado del periodo		3	1		,	,		1.648.109,590	1.648.109.590
Ajuste por valuación de participacionen otras		•	•	1	495.808	495.808	•	٠	495.808
Ajustes al superavit por revaluación		1	1	1	t	•	ŝ	1	•
Ajuste por valuacion de las inversiones disponibles para la venta		•	1	(2.265.752)	1	(2.265.752)	•	•	(2.265.752)
Total del resultado întegral del año		¢	**************************************	(2,265,752)	495.808	(1,769.944)		1,648,109,590	1.646.339.646
Saidos al 30 de setiembre de 2016	13	17.412.386.431	99.785.801	(6.641)	8.145.733	107,924.893	3.854.700.137	1,648,109,590	23.023.121.051
Saldos al 31 de diciembre de 2016 Transacciones con los asociados registradas		1/./00.165./43	507-117-66	(*/1.67)	667.641.0	7507,667,01	101-000-1 Your		
directamente en Fortaliecimiento de Fondo de Becas CENECOOP		•	•	r	•		22.691.347		22.691.347
Uso de reservas Distribución de excedentes		•	1	1	1		(738.727.820)	(1,282,628,391)	(738.727.820) (1.282.628.391)
Aportes de capital recibidos durante el año		2.184,737,482		1	f		•		2.184.737.482
Liquidaziones y nasiados de capnal especial duame el gio Total de transacciones con los asociados		(2,245,472,836)	1	•	•		1		(2.245.472.836)
registradas		17 630 450 380	96 717 783	(421.25)	8 145 733	107.337.842	3.901.632.014		21.648,420,245
Resultado integral total del año		700000000000000000000000000000000000000						707 034 304 1	100 000 000 0
Resultado del periodo Ainste nor valuacion de namicinacionen otras		•	•	•	•	•	1	1,705,559,450	1./03.335.430
empresas					7.768.075	7.768.075	1	1	7.768.075
Auste por valuación de las inversiones disponibles para la venta		•	1	•	1	•	1	•	
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta		']		(10.586,392)		(10,586,392)	-		(10.586.392)
Total del resultado integral del año	ţ		1 100	(10.586.392)	7.768.075	(2.818.317)	2 001 632 014	1 705 350 436	1.702.541.119
Saldos al 30 de juno de 2017	ci	17.039.450.569	787-117-66	(000:110:01)	12,712,000	C. C	7		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

	setiembre 2017	setiembre 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación		,
Resultado del año	1.705,359,436	1.648.109.590
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos	1.592.229.468	367,755,990
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables	11.349,487	16.617.396
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar	9.721.316	5.546.157
Participaciones en el capital de otras empresas, netas	(30.000)	-
Gasto mantenimiento de bienes realizables	(531.596)	<u> </u>
Gastos por otras provisiones	225.142.195	565.315.123
Depreciaciones y amortizaciones	315.753.404	295.190.245
Gasto por intereses	3.669.086.425	3.419.883.839
Ingreso por intereses	(10.656.888.334)	(9.365.669.902)
Participaciones sobre la utilidad	80.357.251	77.610.013
Pérdida por retiro de activos y venta de bienes realizables	2.016.876	47.892.397
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	2.010.0,0	11.03.21331
Valores negociables	(903.739.381)	508.792,345
Créditos y avances de efectivo	(6.693.940.811)	(11.086.348.153)
Otras cuentas por cobrar	108.807.231	(4.227.545)
Otros activos	125.893.910	(182.037.638)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	123.893.910	(162.037.036)
Obligaciones a la vista y a plazo	3.740.109.858	4.936.483.162
Otras cuentas por pagar y provisiones	480.061.093	(167.090.767)
Otros pasivos	229,939,367	203.019.299
Intereses recibidos	10.532.364.714	9.342.432.919
Intereses pagados	(3.676.945.501)	
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación	896.116.407	(3.149,152,330) (2.519,877,859)
rajos de electivo provisto poi las actividades de operación	370.110.407	(2.319.077.039)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(574.668.067.085)	(515.935.445.734)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	573.418.453.369	515.396.529.044
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(38.895.976)	(106.801.930)
Adquisición y desarrollo de activo intangible	(61.854.293)	(198.211.114)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(1.350.363.985)	(843.929.734)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras nuevas	10.004.985.425	13.105.564.948
Pago de obligaciones	(6.493.703.728)	(8.261,094,767)
Aportes de capital social	2.184,737,482	2.286.702.336
Liquidaciones a los asociados	(2.245.472.836)	(1.829.471.507)
Uso de reservas	(716.036.472)	(52.937.481)
Pago de excedentes a asociados	(1.282.628.391)	(1.352.610.944)
financiamiento	1.451.881.482	3.896.152.585
Aumento (disminución) neto en el efectivo	997.633.904	532.344.992
Efectivo al inicio del año	514.719.486	483.524.671
Efectivo al final del año	1.512.353.390	1.015.869.663
		\sim () $\overline{}$

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente General

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga

Contador General

Licda. Vanessa Cambronero Cerdas

Auditora Interna

Notas a los Estados Financieros

1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (en adelante "COOPEMEP, R.L." o "la Cooperativa") con domicilio en Barrio Amón, San José, Costa Rica; se constituyó en octubre de 1971 de conformidad con la legislación costarricense. Está regulada por la Ley de Asociaciones Cooperativas número 6756 promulgada el 5 de mayo de 1982 con duración indefinida y la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Está formada por a) profesionales y funcionarios (as) administrativos de instituciones educativas que laboren en instituciones públicas o privadas autorizadas por el Ministerio de Educación Pública o por el CONESUP, b) funcionarios (as) de COOPEMEP, R.L., c) funcionarios (as) de entidades gremiales y de instituciones afines al sector educación, d) pensionados (as) o jubilados (as) del régimen de pensiones y jubilaciones del Magisterio Nacional, así como los pensionados(as) de la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) o aquellos jubilados por cualquier otro sistema que posean la póliza de vida obligatoria de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, e) familiares de los empleados del Ministerio de Educación Pública, f) Personas jurídicas que la Ley de Asociaciones Cooperativas permita y de entidades que promuevan la formación y la cultura de la sociedad costarricense; g) menores de edad gozarán de los mismos derechos y tendrán las mismas obligaciones que los mayores, según artículo 18 del Código de la Niñez y la Adolescencia; h) las personas jurídicas nacionales e internacionales radicadas en el país que no persigan fines de lucro, i) toda persona física que solo desee invertir en la Cooperativa.

De acuerdo con su estatuto COOPEMEP, R.L. es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la cual existe identidad entre sus clientes-dueños, cuya misión es ofrecer soluciones financieras y solidarias de calidad, que contribuyen a mejorar el bienestar de las personas asociadas. Los objetivos son estimular el ahorro y brindar facilidades de crédito, ofrecer asesoría en la administración del crédito, proporcionar educación cooperativa; orientado principalmente al financiamiento de créditos, consumo y vivienda, en su mayoría a trabajadores del sector educación mediante la deducción por planilla para el pago de las cuotas de capital, ahorro y préstamos, se asegura una menor probabilidad de incumplimiento en la atención de las obligaciones de sus asociados. La Cooperativa está regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 2016, COOPEMEP, R.L. contaba con oficinas regionales en las poblaciones de: Limón, Guápiles, Liberia, Nicoya, Cañas, Ciudad Neilly, Pérez Zeledón, Puntarenas, Alajuela, San Ramón, Turrialba, San Carlos,

Notas a los Estados Financieros

- Desamparados, Moravia, Heredia, Plaza Rofas, Cartago, Sucursal Móvil y en Oficinas Centrales en Barrio Amón.
- Al 30 de setiembre 2017, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2016, COOPEMEP, R.L. contaba con 207, 199 y 204, colaboradores respectivamente.
- La información relevante acerca de la entidad se encuentra en su sitio Web oficial: www.coopemep.com.
- (b) Bases para la preparación de los estados financieros
- Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- Estos Estados Financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración el 24 de octubre de 2017, en el acuerdo 23-2596-17-AC.
- (c) <u>Uso de estimaciones y juicios</u>
- La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.
- Las estimaciones y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.
- En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.
 - Deterioro de activos no financieros nota j
 - Reevaluación de los activos fijos nota i.l
 - Estimación por deterioro de la cartera de crédito nota g.l
 - Medición del valor razonable nota k.l

Notas a los Estados Financieros

(d) Moneda extranjera

- i. Transacciones en moneda extranjera
- Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.
- Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.
- ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias
- Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y la SUGEF.
- Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre del 2017, ese tipo de cambio se estableció en ¢568,33 y ¢574,13 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢546,33 y ¢558,80 al 30 de setiembre de 2016).
- iii. Método de valuación de activos y pasivos
- Al 30 de setiembre de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢568,33 por US\$1,00 (¢546,33 por US\$1,00 en 2016). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.
- (e) Instrumentos financieros
- Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

Notas a los Estados Financieros

- Las inversiones que mantiene COOPEMEP, R.L., como instrumentos mantenidos para negociar son aquellas inversiones en fondos de inversión abiertos, de conformidad con la regulación vigente. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.
- Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de origen y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.
- Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.
- La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.
- Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

i. Clasificación

- Los instrumentos mantenidos para negociar son aquellos que COOPEMEP, R.L., mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo aprovechando las fluctuaciones de precio y los márgenes de intermediación.
- La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por COOPEMEP, R.L., puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.
- Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por COOPEMEP, R.L., ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Notas a los Estados Financieros

ii. Reconocimiento

COOPEMEP, R.L., reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

iii. Medición

- Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.
- Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos negociables y disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.
- Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.
- iv. Principios de medición del valor razonable
- El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.
- v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores
- Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

Notas a los Estados Financieros

vi. Liquidación de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando COOPEMEP, R.L. pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen cuando se liquidan.

vii. Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando COOPEMEP, R.L. tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(f) <u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>

COOPEMEP, R.L. considera como efectivo, el saldo en el rubro de disponibilidades, correspondiente a dinero en caja y bóvedas y depósitos a la vista y certificados a plazo cuyo vencimiento original es de dos meses o menos. Al 30 de setiembre del 2017 y 2016, la Cooperativa no mantiene equivalentes de efectivo.

(g) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 2.

Para determinar la clasificación de riesgo, las operaciones son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad y el nivel de capacidad de pago.

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente.

Notas a los Estados Financieros

Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
В1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E, al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarado en quiebra o se encuentre en procedimiento de concurso de acreedores.

A partir de enero de 2014, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito se determina bajo los siguientes criterios:

- Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2. Hasta diciembre de 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

A partir de enero de 2014 la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

Notas a los Estados Financieros

La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

De acuerdo con las categorías de riesgo asignadas los porcentajes de estimación requeridos para cada deudor a partir de enero de 2014 se detallan a continuación:

		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
		específica sobre la parte	específica sobre la parte
Categoría de	<u>Estimación</u>	descubierta de la operación	cubierta de la operación
riesgo	<u>genérica</u>	<u>crediticia</u>	<u>crediticia</u>
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
Bl	-	5%	0,5%
B2	-	10%	0,5%
C1	-	25%	0,5%
C2	-	50%	0,5%
D	-	75%	0,5%
E	-	100%	0,5%

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

	<u>Porcentaje de</u>	Porcentaje de		
	estimación específica	<u>estimación</u>		Capacidad de
	<u>sobre la parte</u>	específica sobre la	Capacidad de Pago	<u>Pago</u>
Morosidad en	descubierta de la	parte cubierta de la	(Deudores del Grupo	(Deudores del
<u>la entidad</u>	operación crediticia	operación crediticia	<u>1)</u>	<u>Grupo 2)</u>
Igual o menor a	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
30 días				
Igual o menor a	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
60 días				
Más de 60 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o	Nivel 1 o Nivel
			Nivel 3 o Nivel 4	2

Notas a los Estados Financieros

- La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la calificación de Deudores".
- En el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.
- Al 30 de setiembre del 2017, 31 de diciembre del 2016 y 30 de setiembre del 2016, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por la Cooperativa corresponde a un 0,45%, 0,32% y 0,26% respectivamente. Dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo con la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente según se indica a continuación:

Gradualidad trimestral	Porcentaje de	Porcentaje de estimación
Plazo contado a partir del	<u>estimación</u>	específica sobre parte
<u>1° de enero de 2014</u>	<u>genérica</u>	<u>cubierta</u>
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%
A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%
	,	*

Notas a los Estados Financieros

- La Cooperativa tiene como política interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.
- Adicionalmente se aplica lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 19-16 "Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas", transitorio II "Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 "Ingresos" menos 400 "Gastos" más 450 "Impuestos y participaciones sobre la utilidad" de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica "139.02.M.02 (Componente contracíclico)" alcance el monto correspondiente a Pccii, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según lo estipulado en este Reglamento"; registro que, al cierre de setiembre 2017, asciende a \$270.486.283 acumulados.

(h) <u>Inmuebles, mobiliario y equipo</u>

i. Activos propios

- Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.
- Las propiedades (terrenos e inmuebles) son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente. El efecto de esta reevaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos que tiene COOPEMEP, R.L. son operativos principalmente por el alquiler de mobiliarios de oficina, vehículos, equipos de cómputo, aires acondicionados y locales para el uso de las sucursales. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los activos reemplazados son dados de baja. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. Depreciación y amortización

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Maine - 1 1 - 1 1 - 1	Designation del consumer e unide stati

Mejoras a la propiedad arrendada Duración del contrato o vida útil, el menor

Superávit por revaluación

El valor de los activos fijos se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales deben efectuarse al menos una vez cada cinco años.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados integral.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Cooperativa se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

Notas a los Estados Financieros

i. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

ii. Amortización

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

(j) Deterioro de activos no financieros

- El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.
- El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.
- El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.
- Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(k) <u>Valor razonable</u>

La determinación del valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Notas a los Estados Financieros

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, COOPEMEP, R.L. determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración de COOPEMEP, R.L. considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(l) <u>Bienes realizables</u>

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Mediante el comunicado C.N.S, 413-10 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se establece sin excepción, que el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, y su registro iniciará a partir del cierre de mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o dejado de utilizar.

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando COOPEMEP, R.L. adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

Notas a los Estados Financieros

(n) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes para las entidades afectadas por la ley indicada son las siguientes:

- CENECOOP 2,5%
- CONACOOP 1%
- Otros organismos 1%

(o) Otros pasivos

Se establece una cuota fija mensual de aporte obligatorio de ¢500, para el Fondo de Desarrollo (FODE), cuyo objetivo es contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de las personas asociadas, mediante el fomento del ahorro, el cual puede utilizar a futuro, como garantía de un crédito, en caso de una eventualidad que requiera recursos financieros, asimismo en caso de renuncia, se devuelve la totalidad de lo aportado y para las personas pensionadas por acuerdo de Consejo de Administración, se decide 1 vez al año devolverles el monto bruto de lo aportado. Se incluyen también otros fondos.

(p) Reserva legal

De conformidad con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las Cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los resultados netos del período resulten insuficientes.

(q) Reservas patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos N°81, 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, COOPEMEP, R.L. destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.

Notas a los Estados Financieros

- iv. 10% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial, llamada Reserva de Fortalecimiento Económico Institucional.
- v. El 40% sobre el 2,5% de participaciones del CENECOOP, como Reserva para Capacitación de Empleados.
- vi. 5% (después de reservas y participaciones) para la formación de una reserva de ayuda y subsidio para el Fondo de Solidaridad y Mutualidad.
- vii. Fondo de contingencia: 5% de los excedentes anuales, previsto en el Artículo N°82 inciso 8 del Estatuto Social, el cual busca apoyar a aquellas personas asociadas que por su condición socioeconómica hayan llegado a un punto donde les sea imposible hacer frente a sus obligaciones con la Cooperativa.

(r) Aportes patrimoniales

Se registran los instrumentos de capital que incorporan el derecho a una participación residual sobre los activos de la entidad, después de deducir todos sus pasivos. En el caso de COOPEMEP R.L., el aporte ordinario obligatorio corresponde al 1.5% mensual del salario nominal o de la pensión en caso de los pensionados.

(s) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, COOPEMEP, R.L. se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes retirados por sus asociados.

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

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

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 por intereses hasta que se haga efectivo.

El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, créditos y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

Notas a los Estados Financieros

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.

ii. Ingreso por comisiones

- Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. Hasta el 31 de diciembre de 2013, las comisiones cobradas por los créditos otorgados se diferían en la vida del crédito cuando la comisión fuera mayor que los costos incurridos para el otorgamiento del crédito.
- A partir del 1 de enero de 2014, las comisiones por el otorgamiento de créditos y los costos directos incrementales se tratan como ajustes al rendimiento efectivo (método de tasa de interés efectivo), durante la vida de los créditos. Los ingresos se reconocen como ingresos por comisiones conforme se difieren.

(u) Beneficios a empleados

- COOPEMEP, R.L, no tiene planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por la legislación laboral.
- i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral
- De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada.
- En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de la Cooperativa, COOPEMEP, R.L., este aporta mensualmente a la asociación 3% de los salarios devengados por los trabajadores asociados.
- ii. Beneficios a empleados en el corto plazo

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Cooperativa tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

Notas a los Estados Financieros

2. Administración de riesgos

COOPEMEP, R.L. está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés
 - ii. Riesgo de precio y
 - iii. Riesgo cambiario
- (d) Riesgo operativo de administración de capital
 - iv. Riesgo de tecnologías de información
 - v. Riesgo legal
- (e) Riesgo reputacional
- (f) Riesgo de legitimación de capitales
- (g) Riesgo país
- La Cooperativa aplica un modelo de gestión integral de riesgos que consiste en identificar, medir, mitigar, monitorear y comunicar los diferentes riesgos a los que está expuesta: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (que incluye riesgo de tasas de interés, riesgo de precio y riesgo cambiario), riesgo operativo, riesgo país, riesgo de tecnologías de información, riesgo legal, riesgo reputación y riesgo de legitimación de capitales. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.
- Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la Cooperativa; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la Organización. Los reportes deben ser generados oportunamente al Consejo de Administración, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de la Cooperativa.
- La Cooperativa es supervisada y monitoreada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos.
- Adicionalmente, la Cooperativa cuenta con una Calificación de Riesgos, emitida por la Sociedad Calificadora de Riesgos ("SCRiesgo Rating Agency"), donde otorgan una calificación a largo plazo de AA- (Nivel muy bueno, cuentan con una muy alta capacidad de pago para cumplir con las obligaciones contraídas con sus asociados y otras obligaciones contractuales) y de corto plazo SCR1 (Nivel excelente, con la más

Notas a los Estados Financieros

alta capacidad de pago oportuno de las obligaciones con sus asociados y obligaciones contractuales), ambas con perspectiva estable.

(a) Riesgo de crédito

- El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte.
- En este aspecto la Cooperativa posee políticas claras y procedimientos bien definidos para una sana gestión del riesgo de crédito. Contempla lo estipulado en la normativa SUGEF 1-05 y SUGEF 2-10, adicionalmente los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; además se definen los límites, responsabilidad y parámetros para un ambiente apropiado de mitigación del riesgo de crédito.
- El área de Gestión Integral de Riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, madurez de cartera, recuperación, cosecha del crédito, migración, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.
- Además la Cooperativa tiene como política interna mantener un saldo adicional de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional.
- La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 30 de setiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de setiembre de 2016, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢2.472.173.103, ¢1.946.213.599 y ¢1.664.181.536, respectivamente.
- Al 30 de setiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de setiembre de 2016, de acuerdo con la consideración de la Administración sobre el riesgo potencial adicional y del cálculo de la estimación estructural, la estimación por deterioro de la cartera de crédito quedó registrada en un monto total de ¢4.129.674.713, ¢2.575.882.063 y ¢2.327.325.894, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Disponibilidades ¢	1.512.353.390	514.719.486	1.015.869.663
Inversiones en instrumentos financieros	12.534.622.311	10.336.063.063	10.201.364.886
Cartera de crédito, neta	76.729.836.994	71.559.394.576	68.731.811.134
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	17.047.946	135.576.494	47.310.673
¢	90.793.860.641	82.545.753.619	79.996.356.356

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	_	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Inversiones mantenidas para negociar	¢	971.385.548	67.646.167	1.071.733
Inversiones disponibles para la venta		11.500.436.947	10.261.409.624	10.113.520.133
Productor por cobrar		62.799.816	7.007.272	86.773.020
	¢ _	12.534.622.311	10.336.063.063	10.201.364.886

Al 30 de setiembre de 2017, las inversiones mantenidas para negociar corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones, con tasas de 3,96%.

Las inversiones disponibles para la venta a su valor razonable se detallan como sigue:

	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Gobierno de Costa Rica ¢	32.518.863	54.169.466	54.365.216
Bancos del estado y creados por ley	10.195.430.646	9.645.195.158	9.856.821.940
Bancos privados	167.082.500	362.045.000	136.582.500
Cooperativas	1.105.404.938	200.000.000	-
Otros		-	65.750.477
¢	11.500.436.947	10.261.409.624	10.113.520.133

Notas a los Estados Financieros

- Al 30 de setiembre de 2017 y; 31 de diciembre del 2016, COOPEMEP, R.L. mantiene inversiones en el exterior, BICSA MIAMI. Al 30 de setiembre 2016 no se mantenían inversiones en el exterior.
- Al 30 setiembre de 2017 y; se mantienen inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢383.796.521 (¢400.409.624 en diciembre del 2016 y ¢398.542.875 en setiembre del 2016), que se encuentran garantizando servicios públicos y operaciones de financiamiento con instituciones del país.
- Los valores razonables para la cartera de inversiones disponibles para la venta son basados en el precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA, S.A., entidad autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y por la Administración.

Inversiones por calificación

Las inversiones por calificación de riesgo asociado se detallan como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Calificación de riesgo-AA	¢	3.626.816.194	476.841.325	274.417.368
Calificación de riesgo-BB		1.137.923.801	54.169.466	2.538.591.998
No calificadas				
Mercado Integrado de Liquidez		6.334.000.000	6.615.000.000	3.025.000.000
Captación de Fondos		1.231.000.000	2.846.000.000	4.140.000.000
Cooperativas		-	200.000.000	-
Entidad Bancaria		142.082.500	137.045.000	136.582,500
Productos por cobrar		62.799.816	7.007.272	86.773.020
	¢	12.534.622.311	10.336.063.063	10.201.364.886

Al 30 de setiembre de 2017, las principales inversiones que no mantienen una calificación corresponden a las inversiones de Captación de Fondos y Mercado Integrado de Liquidez en el Banco Central de Costa Rica de un día.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos

La cartera de crédito originada por la entidad es como sigue:

	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
	- (551 000 604	T1 000 504 450	(0.4(0.0(0.70)
¢	76.551.803.624	71.839.506.659	68.460.069.521
	4.092.308.779	2.149.101.752	2.440.353.520
	4.507.981	4.507.981	17.936.168
	210.891.322	142.160.247	140.777.819
	80.859.511.707	74.135.276.639	71.059.137.028
İI	(4.129.674.713)	(2.575.882.063)	(2.327.325.894)
¢	76.729.836.994	71.559.394.576	68.731.811.134
)	¢ , ¢	¢ 76.551.803.624 4.092.308.779 4.507.981 210.891.322 80.859.511.707 (4.129.674.713)	¢ 76.551.803.624 71.839.506.659 4.092.308.779 2.149.101.752 4.507.981 4.507.981 210.891.322 142.160.247 80.859.511.707 74.135.276.639 (4.129.674.713) (2.575.882.063)

Al 30 de setiembre 2017 se tiene cartera comprada a COOPEMAPRO por ¢281.209.722 en saldo principal y para setiembre 2016 todos los préstamos eran originados por COOPEMEP, R.L.

Al 30 de setiembre 2017, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 7,0% y 32,0%.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por categoría de riesgo

El detalle de la cartera de crédito, bruta y neta por categoría de riesgo con los productos por cobrar acumulados se detalla como sigue:

		30 de setjembre del 2017	
Categoría de riesgo		Bruto	Neto
Al	¢ —	75.397.815.344	74.866.793.298
A2	,	788.399.556	783.857,385
B1		116.235.137	113.308.400
B2		23,086,815	20.778.133
C1		729,915,066	573.996,298
C2		105,706,446	52.853,223
D		448.893.182	145,950,472
E		3.249.460.160	1.829.801.393
	¢		78,387,338,603
Exceso estimación	r		(1.387.015.327)
Estimación Contracíclica			(270.486.283)
		80.859.511.707	76.729.836.994
		00100310111707	, 0., 23.050.33
		31 de dicie	embre del 2016
Categoría de riesgo		Bruto	Neto
A1	¢	69.485.586.389	69.224.120.835
A2		353.125.389	351.897,078
Bl		861.657.297	823.907.568
B2		133.037.280	120.801.595
C1		337.921.432	262.515.020
C2		95.035.114	49.558.037
D		489.566.535	154.485.408
${f E}$		2.379.347.203	1.201.777,499
	¢		72.189.063.039
Exceso de estimacion			(537.414.479)
Estimación Contracíclica			(92.253.985)
		74.135.276.639	71.559.394.576
		30 de setie	embre del 2016
Categoría de riesgo		Bruto	Neto
A1	¢ —	67.451.118.326	67.255.452.564
A2		351,928,972	350,908,378
BI		155.078.782	149.738.526
B2		43,983,484	40.670.014
C1		468.173.974	384.280.362
C2		64.961.588	34,540.471
D		426,944,220	134.706.840
E		2.096,947.683	1.044.658.338
_	<u>é</u> —		69.394.955.492
Exceso de estimacion	-		(663.144.358)
		71.059.137.028	68.731.811.134

Notas a los Estados Financieros

La clasificación de la cartera de crédito de forma separada entre principal, productos por cobrar y estimación mínima requerida, de acuerdo con su categoría de riesgo se detalla como sigue:

	setiembre 2017				
Categoría de riesgo	_	Principal	Productos por cobrar	Estimación	
Grupo 1	<u> </u>				
A1	¢	182.480.882	-	821.164	
Grupo 2					
A1	¢	75.129.610.993	85.723.469	530.200.882	
A2		782.743.190	5.656.366	4.542.171	
B1		116.105.753	129.384	2.926.737	
B2		22.841.828	244.986	2.308.681	
C1		706.508.445	23.406.621	155.918.768	
C2		101.686.508	4.019.938	52.853.223	
D		429.440.716	19.452.466	302.942.710	
E		3.177.202.069	72.258.092	1.419.658.767	
Total Grupo 2	¢	80.648.620.384	210.891.322	2.472.173.103	
Exceso Estimación		-	-	1.387.015.327	
Estimación Contracíclica				270.486.283	
Total cartera	¢	80.648.620.384	210.891.322	4.129.674.713	

Notas a los Estados Financieros

1.	•	1	$\sim c$	11/
1110	101	nbre	- 71	116
un	101	III.IV	~ .	, 1 V

Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
A1	¢	136.031.655	-	435.301
Grupo 2	•			
Å1	¢	69.307.419.968	42.134.766	261.030.253
A2		352.618.637	506.752	1.228.311
B1		844.257.969	17.399.328	37.749.729
B2		131.081.691	1.955.589	12.235.685
C1		325.433.632	12.487.800	75.406.412
C2		91.424.181	3.610.934	45.477.077
D		471.502.053	18.064.482	335.081.127
E		2.333.346.608	46.000.596	1.177.569.704
Total Grupo 2	¢	73.993.116.392	142.160.247	1.946.213.599
Exceso Estimación				537.414.479
Estimación Contracíclica		-	-	92.253.985
Total cartera	¢	73.993.116.392	142.160.247	2.575.882.063

setiembre 2016

Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
A1	¢	67.390,925.639	60.192.687	195,665,762
A2	۴	349.768.277	2.160.694	1.020.594
B1		153.469.481	1.609.301	5.340.256
B2		43.827.963	155.521	3.313.469
C1		456.250.129	11.923.845	83.893.612
C2		62.484.676	2.476.912	30.421.117
D		410.832.717	16.111.502	292.237.380
E		2.050.800.327	46.147.356	1.052.289.345
Total Grupo 2	¢	70.918.359.209	140.777.818	1.664.181.536
Exceso Estimación				663.144.358
Total cartera	¢	70.918.359.209	140.777.819	2.327.325.894

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantía

La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Pagaré colones	¢	70.534.393.945	64.392.505.057	61.738.986.617
Fiduciaria		5.291.965.467	5.278.059.897	5.130.596.179
Hipotecaria		4.703.896.384	4.200.015.432	3.928.835.783
Títulos Valores		100.480.018	99.863.040	92.266.911
Prendaria		17.884.571	22.672.968	27.673.719
		80.648.620.385	73.993.116.392	70.918.359.209
Productos por cobra	ar	210.891.322	142.160.247	140.777.819
Estimación por deterioro		(4.129.674.713)	(2.575.882.063)	(2.327.325.894)
	¢ _	76.729.836.994	71.559.394.576	68.731.811.134

Notas a los Estados Financieros

Valor razonable de las garantías

Al 30 de setiembre el detalle del valor razonable de todas las garantías por categoría de riesgo es como sigue:

	setiembre 2017				
	Cartera de crédito	Valor razonable de las			
	Caricia de credito	garantías			
¢	75.397.815.344	5.596.755.742			
	788.399.556	259.325.563			
	116.235.137	80.709.383			
	23.086.815	-			
	729.915.066	186.011.374			
	105.706.446	-			
	448.893.182	45.241.015,62			
_	3.249.460.160	200.090.118			
¢_	80.859.511.707	6.368.133.195			
	- ¢	Cartera de crédito c 75.397.815.344 788.399.556 116.235.137 23.086.815 729.915.066 105.706.446 448.893.182 3.249.460.160			

		diciembre 2016		
Categoría de riesgo		Cartera de crédito	Valor razonable de las	
	_		garantías	
A1	¢	69.485.586.389	5.017.832.601	
A2		353.125.389	121.434.281	
B1		861,657,297	139.734.164	
B2		133.037.280	12.906.414	
C1		337.921.432	39.798.781	
C2		95.035.114	4.433.872	
D		489.566.535	65.028.733	
E	_	2.379.347.203	159.470.281	
	¢_	74.135.276.639	5.560.639.127	

	_	setiembre 2016		
Categoría de riesgo		Cartera de crédito	Valor razonable de las	
Categoria de Hesgo			garantías	
A1	¢	67.451.118.326	4.954.060.331	
A2		351,928,972	27.514.724	
B1		155.078.782	68.745.790	
B2		43.983.483	12.906.414	
C1		468.173.974	137.010.372	
C2		64.961.588	4.433.872	
D		426.944.220	37.439.145	
E		2.096.947.683	180.369.633	
	¢_	71.059.137.028	5.422.480.281	
	_			

Notas a los Estados Financieros

Para la cartera de crédito se considera aquellas operaciones mitigadas a través de garantía real.

Para efectos del valor razonable de las garantías se considera valor real aplicando el porcentaje correspondiente de mitigación.

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Un detalle de la cartera de crédito por tipo de actividad económica es como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2017	setiembre 2016	
Consumo	¢	80.267.414.287	72.749.269.616	69.887.272.795	
Vivienda		363.747.560	1.229.978.607	1.024.473.047	
MIPYME		17.458.538	13.868.169	6.613.368	
Total	¢	80.648.620.384	73.993.116.392	70.918.359.209	
Productos por cobrar		210.891.322	142.160.247	140.777.819	
Estimación pordeterioro		(4.129.674.713)	(2.575.882.063)	(2.327.325.894)	
Total cartera	¢	76.729.836.994	71.559.394.576	68.731.811.134	

La Administración ha procurado mantener en el tiempo la estructura actual del mercado, dirigiendo los recursos al sector consumo, con diferentes tipos de garantía que respaldan las operaciones en estas actividades.

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 95% del saldo de la cartera se encuentra al día:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Al día	¢	76.551.803.624	71.839.506.659	68.460.069.521
De 01 a 30 días		2.413.644.307,14	-	1.445.249.040
De 31 a 60 días		-	968.611.366	-
De 61 a 90 días		692.215.766	527.412.480	342.795.335
De 91 a 120 días		331.455.191	285.570.605	295.522.420
De 121 a 180 días		487.019.628	238.161.853	256.017.891
Más de 181 días		167.973.887	129.345.448	100.768.835
Cobro Judicial		4.507.981	4.507.981	17.936.168
Total	¢	80.648.620.384	73.993.116.392	70.918.359.209

Notas a los Estados Financieros

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre 2017, 31 de diciembre y 30 de setiembre del 2016, COOPEMEP, R.L. totaliza respectivamente: 37 operaciones por ¢167.973.887, 22 operaciones por ¢129.345.448 y 16 operaciones por ¢118.705.003, en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre 2017, 31 de diciembre y 30 de setiembre del 2016, COOPEMEP, R.L. tiene respectivamente 1 operación por ¢4.507.981 (0.006% del total), 1 operación por ¢4,507,981 (0,01% del total) y 2 operaciones por ¢17.936.168 (0,03% del total) en proceso de cobro judicial.

Notas a los Estados Financieros

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

	setie	mbre 2017	
Rango	Cantidad de deudores		Monto
Menores al 5% del capital y reservas	9.861	¢	80.648.620.384
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-		210.891.322
Estimación por incobrables			(4.129.674.713)
Total de cartera	9861	¢	76.729.836.994
n	dicie Cantidad de deudores	embre 2016	Monto
Rango	Cantidad de deudores		ΙνΙοπιο
Menores al 5% del capital y reservas	9.480	¢	73.993.116.392
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-		142.160.247
Estimación por incobrables	-	-	(2.575.882.063)
Total de cartera	9480	¢	71.559.394.576
		embre 2016	
Rango	Cantidad de deudores		Monto
Menores al 5% del capital y reservas	9.120	¢	70.918.359.209
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-		140.777.819
Estimación por incobrables	-		(2.327.325.894)
Total de cartera	9120	¢	68.731.811.134

Notas a los Estados Financieros

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la SUGEF. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

Un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de las cuentas y comisiones por cobrar se detalla como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Saldo al inicio del año	¢	2.575.882.063	1.967.098.336	1.967.098.336
Más:				
Estimación cargada a los resultados del año		1.468.056.453	805.336.252	367.755.990
Recuperación de estimación		1.089.627.520	995.182.284	806.869.914
Menos:				
Créditos dados de baja de la estimación	_	1.004.166.982	1.191.734.809	814.398.347
Estimación por deterioro de cartera de crédito		4.129.399.054	2.575.882.063	2.327.325.894
Estimación de créditos contingentes		275.659	-	-
Saldo al final del año	¢	4.129.674.713	2.575.882.063	2.327.325.894

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre 2016 y setiembre 2016, se tienen en cuentas de orden ¢13.686.810, ¢14.050.667 y ¢10.576.075 correspondientes a productos en suspenso, correspondientes a intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

Notas a los Estados Financieros

Estimación de la cartera de crédito

Un detalle de la estimación por deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el artículo 11bis y 12 del SUGEF 1-05, se detalla como sigue:

				setiembre 2	2017		
Categoría de riesg	о –	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total neto
A1	¢	75,397.815.344	(339,565.827)	-	-	(191.456.219)	74.866.793.298
A2		788,399,556	(3.547,798)		-	(994.373)	783.857.385
Bl		116.235.137	-	(285.332)	(2.641.406)	-	113,308,400
B2		23,086.816	-	-	(2.308.681)	-	20.778.134
Cl		729.915.066	-	(486.843)	(155.431.925)	-	573,996,298
C2		105,706.446	-	-	(52.853.223)	-	52.853.223
D		448,893,182	-	(203.585)	(302,739,125)	-	145.950.472
E		3,249,460,160	-	(816.481)	(1.418.842,286)	-	1.829,801,393
Valor en libros	¢ _	80.859.511.707	(343.113.625)	(1.792.240)	(1.934.816.646)	(192,450.592)	78.387.338.605

				diciembre 2	016		
Categoría de riesg	50	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total neto
A1	¢ -	69.485.586.389	(222.430.117)	-	-	(39.035.437)	69.224.120.835
A2		353.125,389	(1.130.001)	u u	-	(98.310)	351.897.078
Bl		861.657.297	-	(365.786)	(37.367.449)	(16.494)	823.907.568
B2		133.037.280	-	(35.308)	(12,200,377)		120.801.595
C1		337.921.432	•	(117.652)	(75.288.760)	-	262.515.020
C2		95.035.114		(13.143)	(45.463.934)	-	49.558.037
D		489,566,535	-	(137.521)	(334.943.606)	-	154.485.408
E		2,379,347.203	-	(429.348)	(1.177.021.038)	(119,318)	1.201.777.499
Valor en libros	¢ _	74.135.276.639	(223.560.118)	(1.098.758)	(1.682.285.164)	(39.269.559)	72.189.063.040

				setiembre 2	.016		
Categoría de riesg	şo –	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total neto
Al	¢	67.451.118.326	(195.665.762)	-		-	67,255,452.564
A2		351.928.972	(1.020.594)	u u	-	•	350.908.378
B1		155.078.782	-	(155.699)	(5,184,557)	-	149,738.526
B2		43.983.484	_	(32.401)	(3.281.068)	-	40.670.015
C1		468.173.974	-	(389.052)	(83.504.561)	-	384.280.361
C2		64.961.588	_	(12.016)	(30,409.101)	-	34.540.471
D		426.944.220	-	(108.574)	(292.128.806)	-	134.706.840
E		2.096.947.683	-	(442,241)	(1.051.847.104)	-	1.044,658.338
Valor en libros	¢ _	71.059.137.028	(196.686.356)	(1.139.982)	(1.466.355.197)	_	69.394.955.492

Notas a los Estados Financieros

(b) Riesgo de liquidez

- El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El Riesgo de Liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está ligado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia, para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.
- La Cooperativa ha adoptado políticas y controles en cada una de las áreas señaladas anteriormente; con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la Entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.
- Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencia para la liquidez; el cual se activa en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

Los indicadores de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

_	C	álculo Interr	10	Límite	SUGEF
Indicador	Set-17	dic-16	Set-16	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes	2,87 V	2,66 V	2,91 V	1,00 V	0,83 V
Parámetro	Normal	Normal	Normal		
ICP 3 meses Parámetro	1,03 V Normal	1,22 V Normal	0,88V Normal	0,85 V	0,70 V

Se han diseñado indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

									Vencidas a más	
Moneda Nacional		A la vista	문 1 a	30 días De 31 a 60 días De 61 a 90 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 91 a 180 días De 181 a 365 días Más de 365 días	Más de 365 días	de 30 días	Total
Disponibilidades	ا حی	1.436.970.605	1	•	r	1		1	ı	1.436.970.605
Inversiones		971.385.548	971.385.548 7.594.587.496	1	100.504.166,67	186.372.410	ı	3.534.006.892	•	12.386.856.511
Cartera de Crédito		5.219.462	5.219.462 232.446.343	70.756.091	181.274.293	597.208.802	1.477,103.116	1.477,103.116 76.612.331.146	1.683.172.453	80.859.511.707
Total activos	1	2.413.575.615 7.827.033.839	7.827.033.839	70.756.091	281.778.459	783,581.211	1.477.103.116	80.146.338.038	1.683.172.453	94.683.338.823
	'	delete meditere meret ere medemylik den delete delete delete								
Obligaciones con el público		1.479.113.259	1.479.113.259 3.219.691.673 4.197.587.470	4.197.587.470	3.060.644.412	5.870.734.128	8.479.218.812	8.641,880.468	•	34.948.870.222
Obligaciones con entidades financieras		t	757.922.737	738.587.204	769.521.016	2,325,517,559	4.310.328.290	16.827.581.840	•	25.729.458.647
Cargos por pagar		ı	139.746.206	124.839.599	91.026.006	174.600.315	252.178.730	257.016.417	r	1.039.407.273
Total pasivos	•	1.479.113.259	1.479.113.259 4.117.360.616 5.061.014.273	5.061.014.273	3.921.191.434	8.370.852.002	13.041.725.832	25.726.478.726	ı	61.717.736.142
Calce moneda nacional	1	934.462.356	3.709.673.223	(4.990.258.182)	934.462.356 3.709.673.223 (4.990.258.182) (3.639.412.975)	(7.587.270.790)	(7.587.270.790) (11.564.622.716) 54.419.859.312	54.419.859.312	1.683.172.453	1.683.172.453 32.965.602.681
	11					WAST				
Moneda extranjera										
Disponibilidades		75.382.785	ı	•		•	-	•	1	75.382.785
Inversiones	•	147.765.800,00	3	1	•	1	-	•	i i	147.765.800
Total de activos	t	223.148.585	1		•	1	-	Ł	L.	223.148.585
Calce moneda extranjera	•	223.148.585	-	1	E	•	•	1	•	223.148.585
Total calce de plazos de activos y pasivos	ા ક્રી	1.157.610.941 3.709.673.223 (4.990.258.182) (3.639.412.975)	3.709.673.223	(4.990.258.182)	(3,639,412,975)	(7.587.270.790)	(7.587,270.790) (11.564.622,716) 54.419.859.312 1.683.172.453 32,965.602.681	54.419.859.312	1.683.172.453	32,965.602.681

"Las descoberturas que se puedan presentar en el calce de plazos acumulado a uno y tres meses, se sensibilizan con las inversiones no comprometidas emitidas por el Gobierno y el Banco Central de Costa Rica, a más de 365 días; según lo estipulado en el punto 1.a. del anexo 2.1 del Acuerdo SÜGEF 24-00."

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-35-

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

									Vencidas a más	
Moneda Nacional	,	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	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	Más de 365 días	de 30 días	Total
Disponibilidades	ન્હ	463.335.565	1	F	1	•	1	•	1	463.335.565
Inversiones		67.646.167	67.646.167 9.463.117.755	357.864.008	228.608.287	20.197.797,69	25.294.998	34.903.372,98	1	10.197.632.386
Cartera de Crédito			157.136.457	257.146.025	206.900.161	421.916.184	1.556.331.910	69.382.236.169	2.153.609.733	2.153.609.733 74.135.276.639
Total activos	•	530.981.732	530.981.732 9.620.254.212	615.010.033	435.508.448	442.113.982	1,581,626,908	69.417.139.542	2,153,609,733	84.796.244.590
	•									
Obligaciones con el público		1.301.736.704	2.517.833.144	1.870.740.467	1.301.736.704 2.517.833.144 1.870.740.467 1.740.092.552	4.614.609.679	11.775.421.642 7.422.329.295	7.422.329.295	•	31.242.763.484
Obligaciones con entidades financieras		1	821.744.570	917.856.502	599.793.265	1.972.650.220	3.935.865.916	3.935.865.916 13.936.263.355	t	22.184.173.828
Cargos por pagar		0	128.033.086	62.707.753	58.328.398	154.683.031	394.715.488	248.798.592	1	1.047.266.349
Total pasivos	•	1,301,736,704	3.467.610.799	2.851.304.722	1.301.736.704 3.467.610.799 2.851.304.722 2.398.214.216	6.741.942.931	16.106.003.046 21.607.391.243	21.607.391.243	1	54.474.203.661
Calce moneda nacional	•	(770.754.972)	6.152.643.412	(2.236.294.689)	(1.962.705.767)	(6.299.828.949)	$(770.754.972)\ 6.152.643.412\ (2.236.294.689)\ (1.962.705.767)\ (6.299.828.949)\ (14.524.376.139)\ 47.809.748.299\ \ 2.153.609.733\ \ 30.322.040.928$	47.809.748.299	2.153.609.733	30.322.040.928
	•								an accessor as a market of the factor of the	
<u>M</u> oneda extranjera										
Disponibilidades		51.383.921	,	ı	ı	•	•	•	•	51.383.921
Inversiones								138.430.677		138.430.677
Total de activos	•	51.383.921	1		1	•	•	138.430.677	ŧ	189.814.598
Calce moneda extranjera	•	51.383.921	-		E.	•	•	138.430.677	ŀ	189.814.598
Total calce de plazos de activos y pasivos		(719.371.050)	6.152.643.412	(2.236.294.689)	(1.962.705.767)	(6.299.828.949)	(719.371.050) 6.152.643.412 (2.236.294.689) (1.962.705.767) (6.299.828.949) (14.524.376.139) 47.948.178.976 2.153.609.733 30.511.855.527	47.948.178.976	2.153.609.733	30,511.855.527
		· Vocani a managa								

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

									Vencidas a más	
Moneda Nacional		A la vista	De 1 a 30 días	De 1 a 30 días De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 91 a 180 días De 181 a 365 días Más de 365 días	Más de 365 días	de 30 días	Total
Disponibilidades	ا	981.170.788		1	1	-	•	•	r	981.170.788
Inversiones		66.822.209	66.822.209 7.275.157.843 2.484.226.782	2.484.226.782	0	184.195.158	20.076.171	34,289,045	•	10.064.767.208
Cartera de Crédito		4.022.865	159,238.601	68.300,647	188,790.822	628.478.191	1.558.127.870	67.439.137.383	1.013.040.649	1.013.040.649 71.059.137.027
Total activos	ı	1.052.015.862	7.434.396.444	2,552,527,429	188.790.821	812.673.349	1.578,204.041	67.473.426.428	1.013.040.649	82,105.075.023
	ı									
Obligaciones con el público		981.373.603	981.373.603 1.635.189.643 4.097.081.548	4.097.081.548	4.092.451.576	5.605.698.620	10.663.692.648	7.106.113.131	•	34.181.600.769
Obligaciones con entidades financieras		•	757.455.139	736.741.387	670.972.358	1.794.323.397	2.717.749.786	2.717.749.786 10.249.381.409	•	16,926.623.476
Cargos por pagar		1	94.678.795	148,250.474	148.082.941	202.838.892	385.859.416	257.130.504		1.236.841.023
Total pasivos	1	981.373.603	2.487.323.577	4.982.073.409	4.911.506.875	7.602.860.909	13.767.301.850	13.767.301.850 17.612.625.044		52.345.065.268
Calce moneda nacional	i	70.642.259	4.947.072.867	70.642,259 4.947.072.867 (2.429.545.980)	(4.722.716.053)	(6.790.187.560)	(6.790.187.560) (12.189.097.809) 49.860.801.384 1.013.040.649 29.760.009.757	49.860.801.384	1.013.040,649	29.760.009.757
	B									
Moneda extranjera										
Disponibilidades		34.698.874	1	i	•	•	•	r	1	34.698.874
Inversiones							136.597.678	Ł		136.597.678
Total de activos	ı	34.698.874	1			•	136.597.678		1	171.296.552
Calce moneda extranjera	ı	34.698.874				4	136.597.678	1	-	171.296.552
Total calce de plazos de activos y pasivos	<i>~</i> €2.	105.341.133	4.947.072.867	105.341.133 4.947.072.867 (2.429.545.980)	(4.722.716.053)	(4.722.716.053) (6.790.187.560) (12.052.500.131) 49.860.801.384 1.013.040.649 29.931.306.309	(12.052.500.131)	49.860.801.384	1.013.040.649	29.931.306.309

-37-

Notas a los Estados Financieros

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 30 de setiembre de 2017, el vencimiento de activos y pasivos agrupados se detalla como sigue:

								Vencidas a más	
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 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	Más de 365 días	de 30 días	Total
Disponibilidades	ંચ	1.512.353.390	E	1			•	•	1.512.353.390
Inversiones		8.713.738.843	Ī	100.504.167	186.372.410	1	3.534.006.892	ı	12.534.622.311
Cartera de Crédito		237.665.806	70.756.091	181.274.293	597.208.802	1.477.103.116	76.612.331.146	1.683.172.453 80.859.511.707	80.859.511.707
Total activos		10.463.758.039	70.756.091	281.778.459	783.581.211		1.477.103.116 80.146.338.038	1.683.172.453 94.906.487.408	94.906.487.408
	•								
Obligaciones con el público		4.698.804.932	4.197.587.470	3.060.644.412	5.870.734.128	8,479,218.812	8.641.880.468	1	34.948.870.222
Obligaciones con entidades financieras		757,922.737	738.587.204	769.521.016	2.325.517.559	4.310.328.290	16.827.581.840	•	25.729.458.647
Cargos por pagar		139.746.206	124.839.599	91.026.006	174.600.315	252.178.730	257.016.417	4	1.039.407.273
Total pasivos	ંચ	5.596.473.875	5.061.014.273	3.921.191.434	8.370.852.002	3.921.191.434 8.370.852.002 13.041.725.832	25.726.478.726	•	61.717.736.142
•									

Al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de activos y pasivos agrupados se detalla como sigue:

Vencidas a más

		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	de 30 días	Total
Disponibilidades	ંચ	514.719.486	1	-			-	1	514.719.486
Inversiones		9.530.763.922	357.864.008	228.608.287	20.197.798	25.294.998	173.334.050	•	10.336.063.063
Cartera de Crédito		157.136.457	257.146.025	206.900.161	421.916.184	1.556.331.910	69.382,236.169	2.153.609.733 74.135.276.639	74.135.276.639
Total activos		10.202.619.865	615.010.033	435.508.448	442.113.982	1.581.626.908	69.555.570.219	2.153.609.733 84.986.059.188	84.986.059.188
				THE PERSON NAMED IN COLUMN NAM					
Obligaciones con el público		3.819.569.848	1.870.740.467	1.740.092.552	4.614.609.679	11.775.421.642	7,422,329,295	ı	31.242.763.484
Obligaciones con entidades financieras		821.744.570	917.856.502	599.793.265	1.972.650.220	3.935.865.916	13.936.263.355	1	22.184.173.828
Cargos por pagar		128.033.086	62.707.753	58.328.398	154.683.031	394.715.488	248.798.592	-	1.047.266.349
Total pasivos	અ	4.769.347.504 2.	2.851.304.722		6.741.942.931	2.398,214,216 6.741,942,931 16.106.003.046 21.607.391.243	21.607.391.243	E	54.474.203.661
-									

Al 30 de setiembre de 2016, el vencimiento de activos y pasivos agrupados se detalla como sigue:

								Vencidas a más	
		De 1 a 30 días		De 61 a 90 días	De 91 a 180 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	Más de 365 dias	de 30 días	Total
Disponibilidades	<i>1</i>	1.015.869.662	ı	1		B .	1	ŧ	1.015.869.662
Inversiones		7.341.980.052	2.484.226.782	•	184.195.158	156.673.849	34.289.045	•	10.201.364.886
Cartera de Crédito		163.261.466	68.300.647	188.790.822	628.478.191	1.558.127.870	67.439.137.383	1.013.040.649	1.013.040.649 71.059.137.027
Total activos	•	8.521.111.180	2.552.527.429	188.790.821	812.673.349	1.578.204.041	1.578.204.041 67.473.426.428	1.013.040.649	1.013.040.649 82.276.371.575
	•								
Obligaciones con el público		2.616.563.246	4.097.081.548	4.092.451.576	5.605.698.620	10.663.692.648	7.106.113.131	•	34.181.600.769
Obligaciones con entidades financieras		757.455.139	736.741.387	670.972.358	1.794.323.397	2.717.749.786	10.249.381.409	•	16.926.623.476
Cargos por pagar		94.678.795	148.250.474	148.082.941	202.838.892	385.859.416	257.130.504		1.236.841.023
Total pasivos	1	3.468.697.180	4.982.073.409	4.911.506.875	7.602.860.909	4.911.506.875 7.602.860.909 13.767.301.850 17.612.625.044	17.612.625.044	1	52.345.065.268
	11								

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-39-

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de setiembre del 2017, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

					Años			ATTENDED TO THE PARTY OF THE PA
	Saldo	Flujo	educina and Adultativa and					Más de 5
		Nominal	₩	7	'n	‡	Ś	años
Captaciones a la vista	¢ 1.479.113	1.479.113	1.479.113	t	ŧ	1	1	I
Captaciones a plazo	33.469.757	37.274.513	27.085.450	7.379.520	1.794.737	759.756	255.050	1
Obligaciones con	25.729.459	33.893.364	3.063.214	5,483,849	13.590.703	637.975	558.548	10.559.075
entidades financieras								
	€ 60.678.329	72.646.990	31.627.777	12.863.369	15.385.440 1.397.731	1.397.731	813.598	813.598 10.559.075
			į					

Al 31 de diciembre 2016, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

	Más de 5	años	1	1	3.551.781	***************************************	3.551.781
	ı	~	1	101.694	2.585		104.279
		₹	E	204.140	603.753		807.893
Años		m	ı	1.243.560	14,238,481		15.482.041
		N	ŧ	6.697.300	3.488.860		10.186.160
	Annual An	(price)	1.301.737	24.986.991	3.741.198		30,029,926
	Flujo	Nominal	1.301.737	33,233,685	25.626.658		60.162.080
	Saldo		¢ 1301.737	29.941.027	22.184.174		¢ 53.426.938
			Captaciones a la vista	Captaciones a plazo	Obligaciones con	entidades financieras	

40-

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2016, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

Años	Flujo Más de 5	Vominal 1 2 3 4 5 años		` '	3.741.198 3.488.860 14.238.481		50 162 080 30 029 926 10 186 160 15 482 041 807 893 104 279 3 551 781
	Flujo	Nominal	1301.737	` '			60 162 080
	Saldo		¢ 1.301.737	29.941.027	22.184.174		¢ 53 426 938
			Captaciones a la vista	Captaciones a plazo	Obligaciones con	entidades financieras	

Al 30 de setiembre de 2017, la Cooperativa mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de \$46.792.440.000 (\$44.607.160.000 en diciembre 2016, y \$29.551.119.849 en setiembre 2016), de las cuales al cierre del periodo están siendo utilizadas por un monto de \$25.729.458.647 (\$21.886.958.134 en diciembre 2016, y \$16.926.623.476 en setiembre 2016).

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Cooperativa se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios adversos en las tasas de interés, variaciones adversas en el tipo de cambio y el precio de los instrumentos financieros sujetos a valor de mercado, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de la Cooperativa.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición debido a la posibilidad de que ocurra una pérdida económica, producto de variaciones adversas en las tasas de interés.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna es más conservadora con respecto al indicador de riesgo establecido por la SUGEF; al cual, se le da control y seguimiento continuo.

Así mismo se cuenta con un sistema de medición y monitoreo con el fin de detectar las fuentes del riesgo de tasas de interés y que se evalúe el efecto de los cambios en las tasas de modo que sea consistente con el alcance de sus actividades, dicho sistema mide la vulnerabilidad a pérdidas bajo condiciones críticas del mercado (incluyendo la falla de supuestos clave). El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-42-

A1 30 de setiembre de 2017, el calce de tasas de interés (en miles) sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Moneda Nacional	'	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas Inversiones Cartera de Crédito	છ	9.800.555.742	162.591.512	290.276.470	159.150.000	353.244.000 35.999.258	4.306.050.000	15.071.867.724
		88.579.323.502	168.486.962	303.709.501	178.825.940	389.243.258	4,490.053.453	94.109.642.616
Pasivos sensibles a tasas Obligaciones con el público Obligaciones con entidades financieras		5.075.826.822	7.762.123.749	6.496.543.023	8.984.440.097	7.407.718.173	2.809.543.378	38.536.195.242 25.873.433.050
)	1. 31	30.714.445.617	7.996.938.004	6.496.543.023	8.984.440.097	7.407.718.173	2.809.543.378	64.409.628.292
Brecha total de activos y pasivos	<i>₹</i> 2.	57.864.877.885	(7.828.451.042)	(6.192.833.522)	(8.805.614.157)	(7.018.474.915)	1.680.510.075	29.700.014.324
Moneda Extranjera Activos sensibles a tasas Inversiones	<i>-</i> 2	,	1	,	r	•	, ,	I
Cartera de Crédito	' '	b. b	8 9		1	1	1	
Pasivos sensibles a tasas Obligaciones con el público				1 4	1 1	1 1	1 1	1 1
			P P P P P P P P P P P P P P P P P P P	e e e e e e e e e e e e e e e e e e e		E .		-
Brecha total de activos y pasivos	'હ	and Alberta State of the State	1	a Administrative Admi	1		9	

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-43-

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de tasas de interés (en miles) sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Moneda Nacional		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas Inversiones	·Q.	9.533.540.397	589.796.203	20.362.480,00	26.474.990	3.525.346,00	33.472.000,00	10.207.171.416
Cartera de Crédito		71.628.514.551	9.553.265	10.834.925	21.669.851	38.486.916	221.687.372	71.930.746.880
		81.162.054.948	599.349.468	31.197.405	48.144.841	42.012.262	255.159.372	82.137.918.296
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público Obligaciones con entidades financieras		4.075.964.456 21.877.666.289	4.266.225.126	5.311.217.143	12.937.773.175	6.701.685.292	1.548.430.610	1.548.430.610
		25.953.630.745	4.679.488.169	5.311.217.143	12.937.773.175	6.701.685.292	1.548.430.610	57.132.225.134
Brecha total de activos y pasivos	æ	55.208.424.203	(4.080.138.701)	(5.280.019.738)	(12.889.628.334)	(6.659.673.030)		(1.293.271.238) 25.005.693.162
			A CANAMAGATATA CANAMAGATA CANAMAG		The state of the s			
<i>Moneda Extranjera</i> Activos sensibles a tasas							•	THE RESIDENCE OF THE PARTY OF T
Inversiones	સ્ત્ર	•	ı	1	142.526.800	• •	1 1	142.526.800
Caliera de Creulio		T		1	142.526.800	***************************************		142.526.800
Pasivos sensibles a tasas		•	•	ŧ				
Obligaciones con el público		1	r	•	1	4	1 1	1 1
Congaciones con entidades marcieras			dimension of	15. II. II. II. II. II. II. II. II. II. I				- Canada Cara - Control Contro
Brecha total de activos y pasivos	æ		1		142.526.800	***************************************	in the second se	142.526.800

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-44-

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de tasas de interés (en miles) sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Moneda Nacional		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas Inversiones	r u	6.668.056.807	2.567.835.510	187.561.130	20.362.480	4.997.346	33.472.000	9.482.285.273
Cartera de Crédito		69.688.829.864	6.226.539	14.206.461	21.669.851	38.982.327	232.026.884	70.001.941.926
		76.356.886.671	2.574.062.049	201.767.591	42.032.331	43.979.673	265.498.884	265.498.884 79.484.227.199
Pasivos sensibles a tasas Obligaciones con el público		2.834.218.240,00 9	9.051.908.043,00	6.482.070.472,00	2.834.218.240,00 9.051.908.043,00 6.482.070.472,00 11.364.204.861,00 6.298.673.351,00 2.232.829.908,00 38.263.904.875	6.298.673.351,00	2,232.829.908,00	38.263.904.875
Congaciones con enudades maticidas		19.253.884.006		6.482.070.472	9.644.898.005 6.482.070.472 11.364.204.861 6.298.673.351	6.298.673.351	2.232.829.908	2.232.829.908 55.276.560.603
Brecha total de activos y pasivos	ષ્ય	57.103.002.665 (7.070.835.956) (6.280.302.881) (11.322.172.530) (6.254.693.678) (1.967.331.024) 24.207.666.596	(7.070.835.956)	(6.280.302.881)	(11.322.172.530)	(6.254.693.678)	(1.967.331.024)	24.207.666.596

Notas a los Estados Financieros

2) Sensibilidad a riesgos de tasa de interés

La Cooperativa al igual que el resto de los intermediarios del mercado, está expuesta a los riesgos derivados de la volatilidad de los macro precios del mercado, es decir, potenciales pérdidas que se producirían ante movimientos ascendentes o descendentes en dichos precios.

En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el patrimonio de la Cooperativa ante una variación de 100 puntos base en la tasa de interés, dada la estructura de activos y pasivos al 30 de setiembre de 2017, para la tasa de interés en colones—Tasa Básica Pasiva—, el patrimonio en riesgo cambia en ¢144,77 millones (¢303,76 millones en diciembre 2016 y ¢283,25 millones a setiembre 2016).

El análisis de la sensibilidad ante una variación de 100 puntos base en la tasa de interés, se detalla como sigue:

	_	Efecto en el va	lor razonable
	_	Al 30 de setier	nbre de 2017
		Cambio de	Cambio de
		+ Alza	- baja
Cartera activa	¢	215.164.681.036	239.017.415.910
Depósito a plazo	¢	36.886.032.767	37.796.785.826
Obligaciones con entidades	¢	27.347.944.046	29.229.313.662
		Ff1	1
	-	Efecto en el va	
	_	Al 31 de dicier	
		Cambio de	Cambio de
	_	+ Alza	- baja
Cartera activa	¢	186.411.430.114	206.203.198.153
Depósito a plazo	¢	32.663.837.772	33.437.377.614
Obligaciones con entidades	¢	23.131.506.404	24.519.881.014
		77.0	1 11
	-	Efecto en el va	······································
	_	Al 30 de setier	
		Cambio de	Cambio de
	_	+ Alza	- baja
Cartera activa	¢	176.980.947.199	195.604.317.044
Depósito a plazo	¢	36.529.486.155	37.379.065.692
Obligaciones con entidades	¢	17.551.463.007	18.740.310.717
	-		

Notas a los Estados Financieros

i. Riesgo cambiario

- Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario, no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el Indicador de Suficiencia Patrimonial.
- El riesgo cambiario también puede exacerbar el riesgo de crédito, ante la posibilidad de incumplimientos por deudores no generadores de divisas con operaciones denominadas en moneda extranjera, debido a variaciones en el tipo de cambio.
- Con el fin de controlar y monitorear el riesgo cambiario, la Cooperativa ha establecido la política relacionada con la administración, monitoreo y control del riesgo cambiario, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de "stress testing".
- Se mantiene una baja posición de divisas y la política interna para el indicador de riesgo, es más conservadora.
- Al 30 de setiembre de 2017, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de compra de ¢568,33 (¢548,18 en diciembre 2016 y ¢546,33 en setiembre 2016), y se detalla como sigue:

	_	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Activos:				
Disponibilidades	¢	75.382.785	51.383.920	34.698.874
Inversiones	¢	147.765.800	138.430.677	136.597.678
Posición neta en moneda extranjera	¢	223.148.585	189.814.598	171.296.552

Como resultado del análisis de sensibilidad, dado que la Cooperativa mantiene una posición neta en dólares US\$392.639,11 (US\$346.263 en diciembre 2016 y US\$313.540 en setiembre 2016), el efecto en el estado de resultados integral de una variación de más de ¢10 o menos de ¢10, sería de un monto aproximado de ¢3.926.391 (¢3.462.632 en diciembre 2016 y ¢ 3.135.404 en setiembre 2016), el cual es poco significativo en los resultados anuales de la Cooperativa. Por tanto, dado la posición al cierre del periodo, los cambios en moneda extranjera no representan un riesgo cambiario significativo.

Notas a los Estados Financieros

(d) Riesgo operativo

Es la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. Éste incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal.

Modelo de identificación de eventos de riesgo operativo por proceso.

- Este es un modelo que se aplica para los distintos procesos identificados en la Cooperativa. A continuación, se detalla dicha metodología:
- Enfoque: este modelo se basa en la evaluación de los procesos de la Cooperativa para la identificación de eventos de riesgo, creación de planes de mitigación y su seguimiento, reporte de pérdidas o posibles pérdidas por incidentes de riesgo operativo, evaluación, medición y reportes internos; en concordancia con el Reglamento sobre gestión del riesgo operativo. (ACUERDO SUGEF 18-16).
- Objetivo: identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los eventos de riesgo operativo de cada una de las áreas de manera oportuna y consistente en la Cooperativa.
- Cálculo: Se debe obtener un inventario pormenorizado de todos y cada uno de los posibles eventos de riesgos a los que, de acuerdo con los análisis efectuados, está sometida la Cooperativa, para elaborar una matriz de datos que permitirá establecer un nivel de riesgo operativo para cada evento identificado según su probabilidad e impacto con base a variables cualitativas.
- Observaciones: la finalidad de este modelo es la gestión integral de los riesgos operativos y plantear el marco general para identificar, medir, mitigar, monitorear y reportar los Riesgos Operativos de manera oportuna y consistente en COOPEMEP R.L., permitiendo a su vez la elaboración de indicadores de riesgo operativo y determinar alertas tempranas.
- Junto con la matriz generada de eventos de riesgos operativos, se desarrolla un plan de mitigación de dichos riesgos, el cual contiene periodicidad de revisión trimestral, con el fin de trasladar o minimizar dichos riesgos detectados en cada uno de los procesos evaluados dentro de la matriz.
- Además de la metodología cualitativa que ya posee la Cooperativa, paralelamente se lleva una compilación de una base histórica de datos de pérdidas suscitadas, para una medición cuantitativa a mediano plazo, la cual vendría a robustecer el análisis cualitativo actual

Notas a los Estados Financieros

con un análisis de pérdidas históricas y una data con la cual se pueda determinar un patrón de comportamiento y poder mitigar dicho riesgo de forma más eficaz

(e) Administración de capital

COOPEMEP, R.L. gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento de fichas CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de legitimación de capitales, riesgos físicos, de infraestructura, y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica al Consejo de Administración y a la Administración. A su vez, se gestiona el riesgo regulatorio desde el punto de vista de los diferentes indicadores de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 30 de setiembre de 2017 es de 23,76% (26,14% en diciembre 2016 y 26,36% en setiembre 2016).

El cálculo del indicador de suficiencia patrimonial se determina de conformidad con los siguientes grupos de cuentas, el capital base, el cual es la sumatoria del capital primario, capital secundario menos deducciones. El riesgo de crédito que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo. Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario. La suma de estos riesgos es multiplicado por un factor de 10 de conformidad con la normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial, es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

Notas a los Estados Financieros

3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	¢	8.077.235.488	8.951.026.627	9.549.226.782	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ _	184.195.158	184.195,158	184.195.158	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	¢ _	167.082.500	196.187.840	280.098.193	Otras garantías Garantía de
Cartera de crédito	¢ ₌	29.606.590.269	26.658.768.426	21.943.224.601	obligaciones
Otros activos restringidos	¢ _	20.997.175	19.747.175	19.747.175	Depósitos en garantía

4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	set	iembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Activos:				
Cartera de crédito		180.389.561	199.521.838	200.994.842
	¢	180.389.561	199.521.838	200.994.842
Pasivos:			1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1	
Captaciones a la vista y a plazo		114.103.200	48.712.358	55.523.391
	¢	114.103.200	48.712.358	55.523.391
Ingresos:				
Por préstamos		19.865.356	27.822.198	21.128.326
	¢	19.865.356	27.822.198	21.128.326
Gastos:				
Por captaciones a la vista y a pla	IZO	2.638.050	1.186.760	2.208.686
	¢	2.638.050	1.186.760	2.208.686

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2017, 31 diciembre 2016 y 30 de setiembre 2016, el total de salarios del personal de la Cooperativa con vínculo por gestión, el cual incluye dirigencia, jefaturas y personal clave en la toma de decisiones, fue de ¢308.534.340, ¢416.358.040 y ¢303.494.591 respectivamente.

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre 2017, 31 diciembre 2016 y 30 de setiembre 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados clave fue de ¢4.628.015, ¢6.245.371 y ¢4.670.459 respectivamente.

5. Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas se detalla como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
CENECOOP R.L.	¢	11.078.661	10.001.827	10.001.827
FECOOPSE R.L.		13.560.997	12.686.755	12.686.755
CATSA		5.516.999	150.000	150.000
COOPENAE		20.000	20.000	20.000
COOPESEC		20.000	-	-
CCC-CA		2.132.980	2.132.980	2.132.980
UNACOOP		500.000	500.000	500.000
URCOOPA		277.000	277.000	277.000
COOSEGUROS S.A.		4.230.000	3.780.000	3.780.000
URCOZON R.L.		250.000	250.000	250.000
CANAEES		10.000	-	-
UNCOPAMEC R.L.		30.000	30.000	30.000
UNCOOSUR R.L.		100.000	100.000	_
URCOGUA R.L.		40.000	40.000	40.000
	¢	37.766.637	29.968.562	29.868.562

Notas a los Estados Financieros

6. <u>Bienes realizables</u>

Los bienes realizables se detallan como sigue:

	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos ¢	84.186.129	84.186.129	64.194.783
Estimación por deterioro de bienes realizables	(73.328.152)	(62.510.261)	(58.913.455)
¢	10.857.977	21.675.868	5.281.328

El movimiento de la estimación para bienes realizables se detalla como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Saldo al inicio del año	¢	(62.510.261)	(76.912.407)	(76.912.407)
Deterioro por valuación de bienes realizables		10.817.891	20.314.202	16.169.161
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación			34.716.348	34.168.114
Saldo al final del año	¢	(73.328.152)	(62.510.261)	(58.913.455)

El movimiento de los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos se detalla como sigue:

	se	tiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Saldo al inicio del año	¢	84.186.129	98.362.897	98.362.897
Más:				
Bienes recibidos		-	19.991.346	-
Menos:				
Venta de bienes		-	(34.168.114)	(34.168.114)
Saldo al final del año	¢	84.186.129	84.186.129	64.194.783

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-52-

Notas a los Estados Financieros

7. <u>Inmuebles, mobiliario y equipo en uso</u>

Al 30 de setiembre del 2017 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

		Terrenos	Edifícios e instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	ષ્ય	494.325.803	1.280.365.509	961.923.046	354.243.723	28.458.045	3.119.316.126
Adiciones		•	•	37.710.976	ı	1.185.000,00	38.895.976
Retiros		•	•	2.016.876	1		2.016.876
Saldo al 30 de setiembre de 2017		494.325.803	1.280.365.509	997.617.146	354.243.723	29.643.045	3.156.195.226
Revaluación:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016		101.980.321	28.278.757	1	\$		130.259.078
Saldo al 30 de setiembre de 2017		101.980.321	28.278.757		1		130.259.078
Depreciación acumulada - costo:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016		1	(132.892.078)	(815.804.130)	(347.707.694)	(3.616.986)	(1.300.020.888)
Gasto por depreciación		P.	(19.989.486)	(63.132.188)	(3.349.322)	(7.040.818)	(93.511.814)
Saldo al 30 de setiembre de 2017		1	(152.881.564)	(878.936.318)	(351.057.016)	(10.657.804)	(1.393.532.702)
Depreciación acumulada - revaluación:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016		1	(7.622.135)	ı	ı	3	(7.622.135)
Gasto por depreciación		•]	r	•		1	E
Saldo al 30 de setiembre de 2017		Į.	(7.622.135)	t			(7.622.135)
Saldo neto al 30 de setiembre de 2017 ϕ	l II	596.306.124	1.148.140.567	118.680.828	3.186.707	18.985.241	1.885.299.467

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-53-

Al 31 de diciembre de 2016 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Total	3.017.867.547 101.448.579	3.119.316.126	130.259.079	(1.175.741.482) (124.279.406)	(1.300.020.888)	(7.053.617) (568.519) (7.622.136) 1.941.932.181
Vehículos	4.308.045 24.150.000,00	28.458.045	t I	(2.916.603)	(3.616.986)	24.841.059
Equipo de cómputo	354.243.723	354,243,723	1 1	(341.350.214) (6.357.480)	(347.707.694)	6.536.029
Equipo y Mobiliario	892.722.155 69.200.891	961.923.046	3 II	(725.206.121) (90.598.009)	(815.804.130)	146.118.916
Edificios e instalaciones	1.280.365.509 8.097.688	1.288.463.197	28.278.758	(106.268.544) (26.623.534)	(132.892.078)	(7.053.617) (568.519) (7.622.136) 1.176.227.741
Terrenos	486.228.115	486.228.115	101.980.321		1 1	\$ 588.208.436
	Costo: Saldo al 31 de diciembre de 2015 Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015 Saldo al 31 de diciembre de 2016	Depreciación acumulada - costo: Saldo al 31 de diciembre de 2015 Gasto por depreciación	Ajuste por retiros Saldo al 31 de diciembre de 2016	Depreciacion acumulada - revaluacion: Saldo al 31 de diciembre de 2015 Gasto por depreciación Saldo al 31 de diciembre de 2016 Saldo neto al 31 de diciembre de 2016

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

-54-

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2016 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Total	3.017.867.546	106.801.930	48.340.632	3.076.328.844		135.175.777	130.259.079		(4.916.699)	-		(1.175.741.481)	(93.581.013)		(1.269.322.494)		(7.053.617)	•	(7.053.617)	1.930.211.811
Vehículos	4.308.045	1	•	4.308.045		1	1		•	-		(2.916.602)	(450.288)		(3.366.890)		ı	•	1	941.155
Equipo de cómputo	354.243.723	I	•	354.243.723			77		1	***************************************		(341.350.214)	(4.868.048)		(346.218.262)		ı	I .		8.025.460
Equipo y Mobiliario	892.722.154	98.704.242	48.340.632	943.085.764		-			-			(725.206.121)	(68.301.825)	A THE STREET STREET	(793.507.946)		1	-	1	149.577.818
Edificios e instalaciones	1.280.365.509	•	3	1.280.365.509		33.195.457	28.278.757		(4.916.699)	1		(106.268.544)	(19.960.852)		(126.229.396)		(7.053.617)	7	(7.053.617)	1.175.361.253
Terrenos	486.228.115	8.097.688	r	494.325.803		101.980.321	101.980.321					ŀ	•		F		ı	'	1.1	¢ 596.306.124
	Costo: Saldo al 31 de diciembre de 2015 ϕ	Adiciones	Retiros	Saldo al 30 de setiembre de 2016	Revaluación:	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Saldo al 30 de setiembre de 2016	Deterioro	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Saldo al 30 de setiembre de 2016	Depreciación acumulada - costo:	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Gasto por depreciación	Ajuste por retiros	Saldo al 30 de setiembre de 2016	Depreciación acumulada - revaluación:	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Gasto por depreciación	Saldo al 30 de setiembre de 2016	Saldo neto al 30 de setiembre de 2016 ϕ

Notas a los Estados Financieros

8. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	_	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Activos intangibles				
Programas de cómputo	¢	1.684.875.164	1.656.900.157	1.651.296.050
Amortización	_	(882.714.202)	(660.472.612)	(581.588.513)
	_	802.160.961	996.427.544	1.069.707.537
Otros activos:				
Gastos pagados por anticipado		190.619.988	152,750.254	146.446.296
Bienes diversos		271.454.528	235.060.623	212.639.381
Operaciones pendientes de imputación		90.029	167.618.291	97.484.554
Otros activos restringidos	_	20.997.175	19.747.175	19.747.175
	_	483.161.719	575.176.343	476.317.405
	¢_	1.285.322.680	1.571.603.887	1.546.024.942

El movimiento de la cuenta de software durante el año, se detalla como sigue:

	_	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Costo:				
Saldo al inicio del año	¢	1.656.900.157	440.508.245	440.508.245
Adiciones		29.034.417	63.522.681	1.213.005.723
Retiros		1.059.410	-	2.217.917
Traslado de aplicaciones automatizadas	_		1.152.869.231	
Saldo al final del año	_	1.684.875.164	1.656.900.157	1.651.296.050
Amortización:				
Saldo al inicio del año		(660.472.613)	(379.979.281)	(379.979.281)
Gasto por amortización	_	222.241.590	(280.493.332)	201.609.232
Saldo al final del año	_	(882.714.203)	(660.472.613)	(581.588.513)
	¢_	802,160,961	996.427.544	1.069.707.537

Los bienes diversos corresponden al saldo de construcciones en proceso, aplicaciones automatizadas en desarrollo, papelería y útiles de oficina.

Notas a los Estados Financieros

9. Obligaciones con el público

Al 30 de setiembre de 2017, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

Número de	Monto acumulado
Chemes	
	1.479.113.259
13.327	1.479.113.259
4,853	33.069.777.441
25	399.979.522
4.878	33.469.756.963
	934.322.561
18.205 ¢	35.883.192.784
	13.327 ¢ 13.327 4.853 25 4.878

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

Depósitos a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
Depósitos del público	12.166 ¢	1.301.736.704
	12.166	1.301.736.704
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	3.846	29.637.012.066
Depósitos restringidos e inactivos	23	304.014.714
	3.869	29.941.026.780
Cargos por pagar por obligaciones con el público	_	968.914.108
	16.035 ¢	32.211.677.592

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2016, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

Depósitos a la vista	Número de	Monto
Dopositos a la vista	clientes	acumulado
Depósitos del público	11.447 ¢	981.373.603
	11.447	981.373.603
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	3.605	32.887.459.008
Depósitos restringidos e inactivos	644	312.768.158
	4.249	33.200.227.166
Cargos por pagar por obligaciones con el público		1.181.738.449
_	15.696 ¢	35.363.339.218
		

Sobre los depósitos a la vista se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 30 días y hasta cinco años. Al 30 de setiembre del 2017, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2,0% y 16,0% anual (entre 2,5% y 16,0% en diciembre 2016, entre 2,5% y 16,0% en setiembre 2016); fijos durante todo el periodo de vigencia de la operación. Al 30 de setiembre 2017, 31 de diciembre y 30 de setiembre 2016 no se mantuvieron operaciones denominados en dólares.

Notas a los Estados Financieros

10. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades al 30 de setiembre 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de setiembre 2016, se detallan como sigue:

	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Obligaciones con entidades financieras del país			
Bancos del estado y creados por ley	18.402.328.609	17.192.879.130	14.455.020.877
Bancos privados	7.327.130.038	4.991.294.698	2.471.602.599
	25.729.458.647	22.184.173.828	16.926.623.476
Productos por pagar	105.084.712	78.352.241	55.102.573
Total obligaciones con entidades financieras	£ 25.834.543.359	22.262.526.069	16.981.726.049

Al 30 de setiembre del 2017, los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 8,00% y 13,75% (entre el 6,90% y el 10,55% en diciembre 2016 y entre el 7,45% y 10,56% en setiembre 2016).

Al 30 de setiembre del 2017, los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales entre el 7,80 % y 11,25 % (entre el 7.55% y el 10,05% en diciembre 2016 y entre el 8,10% y 10,05% en setiembre 2016).

La Cooperativa no mantuvo préstamos con bancos del exterior.

Al 30 de setiembre de 2017, se presentan obligaciones con el Banco Popular por un monto de ¢76.443.235 (¢88.219.262 en diciembre 2016 y ¢92.029.859 en setiembre 2016) garantizadas con inversiones por un monto de ¢184.195.158 (¢184.195.158 en diciembre y en setiembre 2016) y el resto de obligaciones están garantizada con cartera de crédito cedida por ¢29.606.590.269 (¢26.658.768.426 en diciembre 2016 y ¢21.943.224.601 en setiembre 2016). Véase nota 2.

Notas a los Estados Financieros

Vencimientos de obligaciones con entidades

Los vencimientos de las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Obligaciones con entidades financieras del			_	
país:				
Bancos del Estado y Creados por Ley				
Menos de un año	¢	754.182.868	388.503.887	512.667.938
De 1 a 2 años		3.907.169.129	2.094.699.545	1.789.238.641
De 2 a 3 años		5.928.257.444	11.160.187.200	5.925.774.150
De 3 a 4 años		-	-	2.600.000.000
Más de 5 años		7.812.719.168	3.549.488.498	3.627.340.149
		18.402.328.609	17.192.879.130	14.455.020.877
Bancos Privados				
Menos de un año		222.232.570	451.164.444	1.352.590.257
De 1 a 2 años		252.777.778	961.208.973	632.901.231
De 2 a 3 años		6.852.119.690	2.978.921.281	486.111.111
		7.327.130.038	4.991.294.698	2.471.602.599
Cargos financieros por pagar	_	105.084.712	78.352,241	55.102,573
	¢	25.834.543.359	22.262.526.069	16.981.726.049

11. Provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Provisión cesantía	¢	438.167.025	452.015.759	446.020.297
Provisión asamblea general de asociados		22,128,322	22.754.556	8.474.024
Provisión asesoría legal		-	72.361	72.361
Provisión auditoria externa		53.992.411	47.947.911	50.319.563
Provisión auditoria de calidad LGAI		3.345.775	2.379.982	1.827.347
Provisión de Fondo Mutual		-	118.238.561	44.044.458
Provisión consultorías externas		272.524	3.191.315	168.462.297
Provisión para capacitación asociados		-	49,443,505	49.937.814
Provisión de asambleas regionales		-	5.681.314	5.681.314
Provisión de calendarios	_	5.667.710		2.153.071
	¢	523.573.767	701.725.264	776.992.545

Se registran con base en los acuerdos tomados por el Consejo de Administración y de acuerdo con los cálculos realizados por las áreas responsables.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la cuenta Fondo Mutual se detalla como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Saldo al inicio del año	¢	(63.964.186)	330.940.292	330.940.292
<u>Más</u>				
Aportes de asociados		467.160.288	373.854.538	257.143.052
Fortalecimiento del fondo		38.478.852	94.558.976	27.052.219
Intereses devengados		3.034.812	470.866	410.619
Indemnizaciones por fallecidos		878.063.988	217.238.974	214.489.675
Menos				
Póliza de protección crediticia		(422.044.326)	(441.119.185)	(314.411.649)
Subsidios por fallecimientos		(654.765.982)	(457.705.900)	(471.579.750)
	¢	245.963.446	118.238.561	44.044.458

Los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre 2016 versus los estados intermedios a la misma fecha, presentan un crédito en la cuenta del fondo mutual y un débito en la cuenta de depósitos pendientes de aplicar por ¢182.202.746,76. El monto del ajuste corresponde a reclamos depositados en las cuentas corrientes de la Cooperativa, por el Instituto Nacional de Seguros y por la Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional, relacionados con operaciones crediticias de asociados fallecidos; que por falta de información al momento de su registro, no se habían imputado en las cuentas correspondientes.

En el mes de agosto se reclasifica la Fondo Mutual de una cuenta de provisión a una cuenta de pasivo.

Notas a los Estados Financieros

12. Otras cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

_	setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Cuentas por pagar a Proveedores	130.253.362	127.327.160	139.013.846
Aportaciones patronales por pagar	55.314.273	53.739.162	54.785.643
Retenciones por orden judicial	446.949	927.195	446.949
Impuestos retenidos por pagar	13.471.051	10.528.871	14.129.031
Aportaciones laborales retenidas por pagar	21.747.495	18.911.976	19.285.849
Otras retenciones a terceros por pagar	143.710.166	124.144.221	133.614.821
Fondo de Ayuda Social (FAS)	22.307.449	27.080.989	36.996.699
Fondo de Ayuda Social (FAS 2)	115.575.647	141.500.925	153.524.353
Remuneraciones por pagar	10.355.964	1.006.082	9.665.412
Excedentes por pagar	218.980.274	161.746.741	255.159.938
Participaciones sobre la utilidad	82.493.251	98.563.063	79.662.016
Vacaciones acumuladas por pagar	103.675.817	71.045.028	96.196.533
Aguinaldo acumulado por pagar	165.889.115	16.873.640	163.484.686
Otras cuentas y comisiones por pagar	73.004.745	60.725.607	53.172.758
Depositos pendientes	348.011.674	411.260.764	700.692.787
Compra de cartera-Coopemapro (ver nota 2)	=	323.939.977	-
Fondo de contingencia	2.187.153.898	1.894.534.863	1.835.922.357
Fondo para servicios solidarios	2.884.435	2.884.435	2.884.435
Fondo Mutual	245.963.446	-	-
Fondo de Desarrollo	569.213.723		
Ø.	4.510.452.734	3.546.740.699	3.748.638.113

El caso del Fondo de Contingencia, establecido en el artículo 82 inciso 6 del Estatuto Social de COOPEMEP.R.L., es un capital reservado y disponible que se establece con la finalidad de enfrentar posibles eventos imprevisibles en pagos de operaciones crediticias por parte de los deudores, que pudieran poner en riesgo los resultados de la programación financiera, el mismo mantiene para setiembre 2017, entradas por \$\psi 1.423.334.492\$ y aplicaciones por \$\psi 1.130.715.458\$.

Notas a los Estados Financieros

13. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de COOPEMEP, R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Delegados.

El capital social se detalla como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Aportaciones ordinarias	¢	17.630.950.280	17.099.735.919	16.816.074.810
Aportes extraordinarios		30.595	30.595	30.595
Capital donado		8.469.514	8.469.514	8.469.514
Fondo de desarrollo (FODE)		_	591.949.715	587.811.512
	¢	17.639.450.389	17.700.185.743	17.412.386.431

(b) Superávit por reevaluación

Al 30 de setiembre 2017, 31 de diciembre y 30 de setiembre 2016, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢99.217.283, ¢99.217.283 y ¢99.785.801 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

(c) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016
Saldo inicial	¢	4.617.668.487	3.907.637.618	3.907.637.618
Reserva legal		-	226.913.471	-
Otras reservas obligatorias:				
Educación		38.454.688	149.961.856	36.505.120
Bienestar social		36.187.336	200.033.861	63.760.779
Fondo de contingencia		-	113.501.596	44.861
Total otras reservas obligatorias	_	74.642.024	690.410.784	100.310.760
Fortalecimiento económico		-	226.913.471	-
Otras reservas no obligatorias				
Fondo de becas de estudio		24.597.944	28.018.343	27.938.394
Reserva para capacitaciones		73.520.232	-	-
Total otras reservas no obligatorias		98.118.176	28.018.342	27.938.393
Uso de reservas patrimoniales	_	888.796.673	235.311.728	181.186.635
Saldo final	¢_	3.901.632.014	4.617.668.487	3.854.700.137

14. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
Por inversiones en valores negociables	-	763,916	571.733	763,916	571732,79
	,				*
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢	227.306.540	228.392.040	127.714.160	68.982.349
Por inversiones en valores comprometidos		15.115.010	13.220.417	4.792.873	9.318.876
	¢	243.185.466	242.184.190	133.270.949	78.872.958

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

15. <u>Ingresos financieros por cartera de crédito</u>

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

		setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
Por cartera de créditos vigentes	¢	10.222.879.353	9.000.135.531	3.480.176.704	3.229.682,458
Por cartera de créditos vencidos		190.823.515	123.350.181	61.306.031	(21.005.007)
		10.413.702.868	9,123,485,712	3.541.482.735	3.208.677.451
Por otros ingresos financieros		1.083.352.099	895.047.514	313.625.081	306.429.072
C	¢	11.497.054.967	10.018.533.226	3.855.107.816	3.515.106.523

16. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

El ingreso y gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	S	setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
Ingreso por diferencial cambiario Disponibilidades Gastos por diferencial cambiario	¢	11.396.052	1.326,247	1.922.960	183.989
Disponibilidades Diferencial cambiario financiero, neto	¢	22.275.102 (10.879.050)	20.218.247 (18.892.000)	6.260.362 (4.337.402)	10.501.416 (10.317.427)

17. Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
Por obligaciones a la vista	¢ 30.304.844	27.562.303	14.385.106	12.112.929
Por obligaciones a plazo	2.279.423.759	2.510.866.826	767.218.301	851.763.339
-	¢ 2.309.728.603	2,538.429.129	781.603.407	863.876.269

Notas a los Estados Financieros

18. Gastos financieros por obligaciones financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	_	setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
Entidades financieras del país					
Financieras Públicas MN	¢	765.122.516	416.578.875	251.410.255	176.819.153
Financieras Privadas MN		331.300.050	271.457.840	154.654.890	71.087.373
	_	1.096.422.566	688.036.716	406.065.145,52	247.906.527
Entidades no financieras del país	_				
No Financieras Públicas MN		262.935.256	193.417.994	111.751.465	77.987.369
	¢_	1.359.357.822	881.454.710	517.816.610	325.893.896

19. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
Sueldos ordinarios	1.714.869.672	1.643.512.960	581.579.564	565.817.518
Remuneraciones a directores y fiscales	115.744.263	108.728.697	39.363.874	36.954.057
Viáticos	65.479.069	61.494.906	20,433,306	24.184.158
Vacaciones	90.447.728	79.532.207	32,955,379	23.744.094
Representación	3.169.870	1.600.717	2.065.520	610.000
Otras retribuciones	295.700.193	315,134,967	101,210,665	124.110.614
Aporte asociación	43.937.794	44.729.527	14,742,066	14.685.166
Cargas sociales patronales	433.919.192	424.433.056	146.928.292	145.405.832
Refrigerios	18.924.016	18.317.535	6.599.473	5.500.029
Vestimenta	20.101.518	19.668.260	9.123.613	5.818.466
Seguros para el personal	10.153.083	12.443.342	3.378.842	4.684.871
Fondo de capitalización laboral	55.792.546	54.460.246	18.888.444	18.579.935
Otros gastos	1.311.857	361.716	424.110	119.799
,	2.869.550.801	2.784.418.136	977.693.147	970.214.541

Notas a los Estados Financieros

20. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	setiembre 2017	setiembre 2016	variaciones de junio a setiembre 2017	variaciones de junio a setiembre 2016
¢	321.747.210	248.635.261	116.868.343	82.629.294
	96,920.194	87.946.635	27.754.510	29.784.456
	1.059.042.479	880.247.525	388.318.394	290.495.147
	583.943.015	535.931.863	206.533.622	194.987.240
¢	2.061.652.898	1.752.761.284	739.474.869	597.896.137
	¢	¢ 321.747.210 96.920.194 1.059.042.479 583.943.015	¢ 321.747.210 248.635.261 96.920.194 87.946.635 1.059.042.479 880.247.525 583.943.015 535.931.863	¢ 321.747.210 248.635.261 116.868.343 96.920.194 87.946.635 27.754.510 1.059.042.479 880.247.525 388.318.394 583.943.015 535.931.863 206.533.622

21. Otras cuentas de orden

Otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		setiembre 2017	diciembre 2016	setiembre 2016	
Cuentas contingentes deudoras		_			
Otras contingencias	¢	2	2	2	
Créditos pendientes de desembolsar		61.257.542	23.825.757	22.133.264	
		61.257.544	23.825.759	22,133,266	
Cuentas de orden deudoras por parte de terceros					
Garantías recibidas en poder de la entidad		60.495.131.706	56.003.034.347	57.273.074.491	
Cuentas castigadas		4.846.966.238	4.042.717.821	3.797.709.669	
Productos en suspenso		17.792.376	14.050.667	10.576.071	
Otras cuentas de registro		3.583.487.303	4.621.750.036	4.693.332.969	
Total otras cuentas de orden	¢_	68.943.377.623	64.681.552.871	65.774.693.200	

Notas a los Estados Financieros

22. <u>Arrendamientos operativos</u>

COOPEMEP, R.L. arrienda la mayoría del espacio en donde ubica las sucursales donde realiza sus operaciones.

Al 30 de setiembre, los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

		2017	2016
Menos de un año	¢	11.618.305	42.668.240
Entre uno y cinco años		553.957.606	378.318.233
·	¢	565.575.911	420.986.473

De enero a setiembre del 2017, la Cooperativa desembolso un promedio mensual de ¢23.193.611 para el pago del alquiler y el mantenimiento de los bienes arrendados. Estos contratos se renuevan al vencimiento y se establece un valor de incremento porcentual sobre el costo del alquiler para cada nuevo año en promedio del 11% con un máximo del 15%.

Algunos aspectos importantes de considerar son los siguientes:

- ✓ La renovación de los contratos es por acuerdo expreso y por escrito de las partes, prorrogándose por un nuevo período mínimo de 3 años, sin embargo, se mantienen contratos con plazos de 3 y 5 años.
- ✓ Dichos contratos se renuevan al vencimiento y se establece un valor de incremento porcentual sobre el alguiler, para cada nuevo año.
- ✓ El arrendamiento incluye una garantía (valor de un mes de arrendamiento) la cual se acredita al proveedor al inicio del contrato. Dicho monto podría ser utilizado ante cualquier daño atribuible al arrendatario que se causara al inmueble, en caso contrario, a la finalización del contrato, el monto de garantía debería ser devuelto a la Cooperativa.
- ✓ El Arrendante tiene a su cargo una póliza para el bien inmueble, así como una póliza de riesgo civil sobre el inmueble arrendado, sin embargo, nosotros también tenemos una póliza de responsabilidad Civil y otra para asegurar los activos.
- ✓ Los contratos prohíben que se ceda o se subarriende parte del bien inmueble.

Notas a los Estados Financieros

23. Valor razonable

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Para las inversiones en instrumentos financieros que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.

(b) <u>Cartera de créditos</u>

El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable

(c) <u>Depósitos a plazo</u>

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(d) Obligaciones con entidades

El valor razonable estimado para las obligaciones con entidades representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Notas a los Estados Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros al costo amortizado se detalla como sigue:

		30 de setiembre de 2017			
		Valor en libros	Valor razonable		
	¢ _	80.648.620.384	224.142.579.521		
Pasivos Depósitos a plazo	¢ _	33.469.756.963	36.918.260.752		
Obligaciones financieras	¢ _	25.729.458.647	33.811.256.461		
	31 de diciembre de 2016				
	_	Valor en libros	Valor razonable		
Activos Cartera de crédito Pasivos	¢ _	73.993.116.392	180.700.116.392		
Depósitos a plazo	¢	29.941.026.780	33.272.981.359		
Obligaciones financieras	¢ _	22.184.173.828	25.619.056.036		
	30 de setiembre de 2016		bre de 2016		
		Valor en libros	Valor razonable		
Activos Cartera de crédito	¢	70.918.359.209	185.131.964.929		
Pasivos Depósitos a plazo	¢	33,200.227.166	36.868.156.122		
Obligaciones financieras	¢	16.926.623.476	19.596.956.798		

Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	_	30 de setiembre de 2017						
	_	Mercado de						
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Liquidez	Total		
Inversiones disponibles para la venta	¢ _	3,484,159,289		451.277.658	7.565.000.000	11.500.436.947		
Inversiones para negociar	¢ =		971.385.548			971.385.548		
			,	31 de diciembre 2016				
	-			71 de dickinote 2010	Mercado de			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Liquidez	Total		
Inversiones disponibles para la venta	¢ –	54.169.466	-	746.240.158	9.461.000.000	10.261.409.624		
Inversiones para negociar	¢ =		67.646.167			67.646.167		
	30 de setiembre de 2016							
					Mercado de			
	_	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Liquidez	Total		
Inversiones disponibles para la venta	¢	2,538.591.999	65.750.477	344.177.658	716.500.000	10.113.520.134		
Inversiones para negociar	¢ _		1.071.733			1.071,733		

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

Notas a los Estados Financieros

24. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

- Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.
- Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros".
- El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.
- Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 "Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros" para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE", dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.
- Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia especifica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

- Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).
- A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:
- a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros
- La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:
- La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.
- Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.
- b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo
- El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
- c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias
- El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

Notas a los Estados Financieros

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

- La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.
- Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.
- La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando.

 La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

- El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.
- Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Notas a los Estados Financieros

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta
 de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en
 la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos
 incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no
 como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.
- f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera
- El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

- g) <u>Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados</u>
- El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al coso, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.
- En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.
- Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados.
- La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.
- Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

- h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas
- El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.
- i) <u>Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación</u> e información a Revelar
- La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.
- j) <u>Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación</u>
- Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.
- k) <u>Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y</u> Pasivos Contingentes
- La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.
- 1) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles
- Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

Notas a los Estados Financieros

- m) <u>Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros</u> Reconocimiento y Medición
- El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.
- La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:
 - Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
 - Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
 - Se establece la denominada "opción de valor razonable" para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
 - La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
- Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados. Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

(Continúa)

- Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.
- Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.
- Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.
- Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.
- La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.
- n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión
- La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.
- o) <u>Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)</u>
- NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

- p) <u>Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes</u> <u>Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas</u>
- El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.
- q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros
- La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y des reconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.
- r) <u>Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros</u> Consolidados
- La NIIF 10 Estados Financieros Consolidados proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.
- Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.
- Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.
- La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

- s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos
- En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.
- t) <u>Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades</u>
- En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.
- u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable
- Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.
- v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas
- Esta norma fue aprobada por el Consejo en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Notas a los Estados Financieros

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2017, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) <u>La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro</u>

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

y) <u>La CINIIF 21, Gravámenes</u>

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.