

*Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto
Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R.L.
(Coopeaya, R.L.)*

- *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2016 y 2015*
- *Informe final*

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	<u>ÍNDICE</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3-6
Estados financieros	
Balance de General	7 - 8
Estado de Resultados	9 – 10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12-13
Notas a los Estados Financieros	14-54
Informe complementario del auditor externo	55 -57

OPINIÓN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L.
(Coopeaya, R.L.)
Superintendencia General de Entidades Financieras SUGEF.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, R.L.), que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., al 31 de diciembre del 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamentos de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (Coopeaya, R.L.), según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, quienes en su informe de fecha 15 de febrero del 2016, emitieron una opinión sin salvedades; y las cifras se presentan con fines informativos y comparativos.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Cooperativa de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

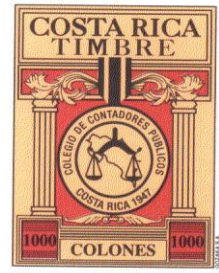
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Cooperativa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2017.



San José, 10 de febrero del 2017.

“Timbre de Ley número 6663 por ¢1000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados R.L.**
(Coopeaya, R.L.)
(San José, Costa Rica)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Disponibilidades	2a	103.935.159	153.867.868
Efectivo		10.037.753	18.502.357
Entidades financieras del país		93.897.406	135.365.511
Inversiones en instrumentos financieros	2b, 3-1	9.883.929.783	9.643.734.654
Mantenidas para negociar		254.554.471	262.860.438
Disponibles para la venta		9.568.811.557	9.331.443.285
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		138.585.699 (78.021.944)	178.925.774 (129.494.843)
Cartera de créditos	3-2	19.557.627.692	14.621.860.385
Créditos vigentes		20.062.820.637	14.790.453.733
Créditos vencidos		602.837.811	411.181.676
Créditos en cobro judicial		8.277.231	10.561.377
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	2c,3-2	38.274.398 (1.154.582.385)	30.531.260 (620.867.661)
Cuentas y comisiones por cobrar		26.538.488	30.276.751
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		151.183	78.274
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		28.163.430 (1.776.125)	33.433.390 (3.234.913)
Bienes realizables		0	466.667
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		0 0	2.800.000 (2.333.333)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26.000	26.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d,3-3	830.009.892	831.134.745
Otros activos	2f	80.845.551	37.217.240
Cargos diferidos		2.087.671	1.349.904
Activos intangibles		48.220.251	22.574.208
Otros activos		30.537.629	13.293.128
Total de activos		30.482.912.565	25.318.584.310


(Continúa...)

(Finaliza)


Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados R.L.
(Coopeaya, R.L.)
(San José, Costa Rica)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2016	Diciembre 2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3-6	18.129.174.095	16.427.437.201
A la vista		143.411.067	257.921.324
A plazo		16.313.624.329	15.131.757.820
Otras obligaciones con el público		1.089.440.001	505.110.887
Cargos financieros por pagar	3-7.1	582.698.699	532.647.170
Obligaciones con entidades	3-7.2	5.027.300.688	2.274.314.212
A plazo		5.027.300.688	2.274.314.212
Cuentas por pagar y provisiones		185.676.562	495.972.416
Provisiones	2e, 3-7.4	60.977.525	437.502.647
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	120.215.945	53.986.677
Cargos por pagar diversos		4.483.092	4.483.092
Otros pasivos		300.701.713	220.295.327
Ingresos diferidos		300.701.713	220.295.327
Total del pasivos		23.642.853.057	19.418.019.156
PATRIMONIO			
Capital social	3-7.5	4.610.855.473	4.013.847.722
Capital pagado		4.610.855.473	4.013.847.722
Aportes para incremento de capital		95.756.397	75.473.905
Donaciones no capitalizables		106.038.305	106.038.305
Ajustes al patrimonio		182.302.438	240.593.846
Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo		150.842.166	150.842.166
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		31.460.272	89.751.680
Reservas patrimoniales	3-7.6	1.304.582.654	1.004.955.488
Resultados del periodo		540.524.241	459.655.888
Total del patrimonio		6.840.059.508	5.900.565.154
Total del pasivo, participación minoritaria y patrimonio		30.482.912.565	25.318.584.310
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		19.509.587	54.164.210

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros


MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL


Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL


Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados, R.L.**

(Coopeaya, R.L.)

(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		2.062.904	1.205.075
Por inversiones en instrumentos financieros		691.642.984	661.484.901
Por cartera de créditos	3-7.8	2.631.711.740	2.239.146.844
Por otros ingresos financieros		299.589.843	85.840.049
Total ingresos financieros		3.625.007.471	2.987.676.869
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	3-7.7	1.582.416.359	1.536.650.044
Por obligaciones con entidades financieras		284.107.456	114.783.315
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD neto		6.639.383	6.787.400
Por otros gastos financieros		5.711.677	27.897.122
Total gastos financieros		1.878.874.875	1.686.117.881
Por estimación de deterioro de activos		411.879.008	156.060.214
Resultado financiero		1.334.253.588	1.145.498.774
Otros ingresos de operación			
Bienes realizables		3.801.254	933.256
Por otros ingresos operativos		13.393.786	11.294.570
Total otros ingresos de operación		17.195.040	12.227.826
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		11.437.241	1.401.632
Por bienes realizables		466.667	1.585.722
Por provisiones		12.750.000	43.700.000
Por otros gastos operativos		3.998.647	884.640
Total otros gastos de operación		28.652.555	47.571.994
Resultado operacional bruto		1.322.796.073	1.110.154.606

(Continúa...)

(Finaliza)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados R.L.

(Coopeaya, R.L.)

(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		409.870.474	377.125.738
Otros gastos de administración		196.477.537	123.767.791
Total gastos administrativos	3-7.9	606.348.011	500.893.529
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		716.448.062	609.261.077
Participaciones sobre la utilidad	3.7.10	32.240.163	26.228.448
Resultado neto		684.207.899	583.032.629
Resultados integrales			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		58.291.408	(76.791.906)
Otros resultados integrales, neto de impuesto		58.291.408	(76.791.906)
Resultados integrales totales del periodo		742.499.307	506.240.723

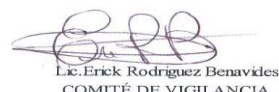
Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL




Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA


Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L.
(Coopeaya, R.L.)
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

Detalle	Capital social	Aportes incremento del capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acum.principio periodo	Totales
Saldo al 31 de diciembre del 2014	3.438.168.482	90.372.881	106.038.305	163.801.940	784.594.397	477.947.826	5.060.923.831
Saldo al 01 de enero del 2015	3.438.168.482	90.372.881	106.038.305	163.801.940	784.594.397	377.578.782	4.960.554.787
Resultado periodo	---	---	---	---	---	583.032.629	583.032.629
Dividendos del periodo 2014	---	---	---	---	---	(377.578.782)	(377.578.782)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	---	---	---	---	220.361.091	(123.376.742)	96.984.349
Capital pagado adicional	575.679.240	---	---	---	---	---	575.679.240
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	---	---	---	76.791.906	---	---	76.791.906
Otros	---	(14.898.976)	---	---	---	---	(14.898.976)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	4.013.847.722	75.473.905	106.038.305	240.593.846	1.004.955.488	459.655.887	5.900.565.153
Resultado periodo	---	---	---	---	---	684.207.899	684.207.899
Dividendos del periodo 2015	---	---	---	---	---	(459.655.887)	(459.655.887)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	---	---	---	---	299.627.166	(143.683.658)	155.943.508
Capital pagado adicional	597.007.751	---	---	---	---	---	597.007.751
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	---	---	---	(58.291.408)	---	---	(58.291.408)
Otros	---	20.282.492	---	---	---	---	20.282.492
Saldo al 31 de diciembre del 2016	4.610.855.473	95.756.397	106.038.305	182.302.438	1.304.582.654	540.524.241	6.840.059.508

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros


MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL


Lic. Diana Alvarado Masís
CONTADOR GENERAL


Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados R.L.
(Coopeaya, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)**

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	684.207.899	583.032.629
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	411.879.008	(805.403)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	34.583.067	(45.645.479)
Depreciaciones y amortizaciones	62.816.407	(35.207.026)
Amortización de software	16.220.249	0
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	(347.132.579)	509.659.701
Cartera de créditos	(5.339.903.177)	2.148.687.540
Bienes realizables	466.667	(2.884.167)
Otras cuentas por cobrar	3.738.263	(16.428.113)
Productos por cobrar	32.596.937	7.119.477
Otros activos	(59.848.560)	4.910.347
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).		
Obligaciones a la vista y a plazo	1.651.684.342	(2.414.670.968)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(344.878.921)	(1.132.698.556)
Productos por pagar	50.052.551	(66.837.952)
Otros pasivos	80.406.386	(26.498.929)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>(3.063.111.461)</u>	<u>(488.266.899)</u>

(continúa...)

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados R.L.
(Coopeaya, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)**

	(Finaliza)	
	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo, neto	(61.691.554)	456.653.132
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión	(61.691.554)	456.653.132
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras nuevas	2.752.986.476	0
Capital pagado	597.007.751	0
Reservas patrimoniales	155.943.508	
Excedentes período anterior	0	377.578.782
Pago de dividendos	(459.655.887)	(367.110.784)
Aportes de capital recibidos en efectivo	20.282.492	45.632.550
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	3.066.564.340	56.100.548
Aumento neto en efectivo y equivalentes	(58.238.675)	24.486.781
Efectivo y equivalentes al inicio del año	416.728.306	392.241.525
Efectivo y equivalentes al final del año	358.489.630	416.728.306

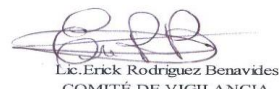
Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros



MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL



Lic. Diana A. Vargas Masís
CONTADOR GENERAL



Lic. Erick Rodríguez Benavides
COMITÉ DE VIGILANCIA

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados R.L.
(Coopeaya, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016
Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General

i. Domicilio y forma legal:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (Coopeaya, R.L.), fue creado al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de marzo de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

ii. País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de marzo del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

La cooperativa cuenta con una oficina de apoyo en las oficinas centrales del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados en Pavas, San José.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control:

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

vii. Dirección del sitio Web:

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

viii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 21 al 31 de diciembre del 2015 y 25 al 31 de diciembre del 2016.

Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Contabilidad. Información Financiera.

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas del CONASSIF.

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

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

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

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

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

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

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

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

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

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

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

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

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

a) Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Fondos y cajas chicas de operación	250.000	150.000
Fondo de caja general	470.000	470.000
Efectivo en tránsito	9.317.753	17.882.357
Cuentas corrientes	93.897.405	135.365.511
Total, disponibilidades	103.935.159	153.867.868
Fondos de inversión	254.554.471	262.860.438
Total	358.489.630	416.728.306

b) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación. Las inversiones se clasifican de acuerdo con

la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables y b) disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

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

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajustes por valuación en las inversiones disponibles para la venta", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.08 o 519.08) del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

c) Cartera de crédito y estimación por deterioro de la cartera de crédito.

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en

general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

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

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 09 de octubre del 2006, fecha en que entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Acuerdo SUGEF 1-05.

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

Categoría de Riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	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 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Cuando un deudor no cumple con ninguna de las anteriores condiciones para ser calificado en las categorías de la A1 hasta la D, es calificado de forma directa en categoría E, o bien cuando haya sido declarada la quiebra.

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

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada, a la fecha corresponde a montos superiores de $\text{¢}65$ millones de colones o superiores.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite anterior.

Análisis de la capacidad de pago.

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

Para el análisis de la capacidad de pago de los deudores Grupo 2, la entidad debe realizarlo con base en las metodologías aprobadas por el Consejo de Administración y debe ser congruente con las políticas de crédito, con el tipo del deudor, las líneas de negocio y los productos crediticios.

Análisis del comportamiento de pago histórico.

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

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

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

La estimación para créditos incobrables, se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera.

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
1101 Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1,00%
1201 Préstamos Respaldados \$	VALOR	1,00%
1301 Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIOS	2,00%
1302 Préstamos de Gerencia	AHORROS	1,00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	2,00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1,00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3,00%
2701 Préstamos Sin Fidor	AHORROS	12,00%

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	3,00%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	4,00%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	2,00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	2,00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	3,00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3,00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3,00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	3,00%

La normativa Sugef 1-05, detalla que la estimación mínima se compone de:

Estimación Genérica:

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

Estimación mínima:

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de las operaciones crediticias	Porcentaje de estimación específicas sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

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

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

El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes en la cuenta contable de Componente contracíclica la cual se reglamenta en el Acuerdo Sugef 19-16, el cual se detalla:

Estimación contracíclica: Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

d) Inmueble, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada: 50 años para el edificio, 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo, y es computada por el método de línea recta.

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una revaluación de propiedad, mobiliario y equipo.

Por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso.

e) Provisión para prestaciones

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, la cooperativa requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización por cada año de servicio continuo. La cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización.

g) Impuesto sobre la renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

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

h) Participaciones sobre los excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOOOP, 1% a FECOOOPSE, pago de un 2,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 10% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación.

i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

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

j) Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Compra	548,18	545,18
Venta	561,10	544,87

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período. Para los efectos de la presentación en los estados financieros, se presentan en forma neta de la siguiente manera, conforme lo establece el Acuerdo SUGEF 31-04.

- Como ingreso neto cuando la cuenta de ingreso (518) es superior la cuenta del gasto (418) por diferencial cambiario.
- Como gasto neto cuando el gasto (418) es superior al ingreso (518) por diferencial cambiario.

k) Cuentas y comisiones por cobrar.

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa SUGEF 1-05, vigente, no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

l) Participaciones en el capital de otras empresas.

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación. Corresponde a la participación en las siguientes instituciones al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2016, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Participación Coopeservidores	5.000	5.000
Participación Coopemep	1.000	1.000
Participación Coopenae	20.000	20.000
Total	26.000	26.000

m) Bienes realizables y su estimación.

A la fecha no hay registros de bienes realizables. No obstante existe la política que los define como los bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

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

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

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

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

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes siguiente en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8% en colones y 7% en dólares.

REGISTROS AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2016							
DÓLARES							
Fecha	ISIN	Op.	Facial	Dólares	Tasa	Vence	Valor de mercado
20/10/2016	CRALDCORP089	cdp	32.890.800	60.000	5%	20/11/2016	32.890.800
09/02/2016	00BPDC0CCP21	cdp	49.336.200	90.000	3%	09/02/2017	49.336.200
31/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	95.931.500	175.000	8%	01/05/2017	97.282.688
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	55.366.180	101.000	5%	30/05/2018	56.447.969
02/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	43.854.400	80.000	8%	03/10/2018	46.335.206
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	93.190.600	170.000	4%	21/11/2018	93.418.858
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	58.655.260	107.000	5%	27/05/2020	58.072.016
21/04/2016	USP3699PAA59	bde20	109.636.000	200.000	10%	01/08/2020	129.416.435
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	156.231.300	285.000	6%	26/05/2021	157.006.642
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	27.409.000	50.000	7%	17/11/2021	28.843.360
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	138.689.540	253.000	7%	17/11/2021	145.947.404
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	35.083.520	64.000	10%	17/06/2022	42.732.856
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	50.432.560	92.000	10%	17/06/2022	61.428.480
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	109.636.000	200.000	6%	01/11/2023	109.775.890
07/08/2015	USP14623AB16	bbn23	82.227.000	150.000	6%	01/11/2023	82.331.918
TOTAL			1.138.569.860	2.077.000			1.191.266.722

COLONES						
Fecha	ISIN	Op.	Facial	Tasa	Vence	Valor de mercado
09/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5.600.000	4%	28/03/2017	5.599.521
16/12/2016	424-01-208-000769-6	cdp	12.806.774	6%	16/06/2017	12.806.774
21/12/2016	CDP COPEMEP	cdp	400.000.000	7%	21/07/2017	400.000.000
29/07/2016	CDP COOPESERVIDORES	cdp	300.000.000	11%	29/07/2017	300.000.000
28/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100.000.000	5%	05/09/2017	99.893.088
22/02/2013	CRG0000B81G7	TP	125.000.000	11%	27/09/2017	130.986.968
13/05/2013	CRG0000B81G7	TP	90.000.000	11%	27/09/2017	94.310.617
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100.000.000	10%	14/12/2017	102.907.720
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200.000.000	9%	16/03/2018	206.984.698
06/04/2016	CRG0000B89G0	TP	100.000.000	11%	28/03/2018	106.997.716
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100.000.000	9%	09/10/2018	101.331.112
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300.000.000	9%	11/09/2019	323.178.510
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102.000.000	9%	20/11/2019	110.083.533
13/03/2013	CRMUNSNB0042	bomd	55.000.000	7%	15/12/2019	55.271.002
22/07/2015	CRMUNSNB0042	bomd	100.000.000	7%	15/12/2019	100.492.730

COLONES						
Fecha	ISIN	Op.	Facial	Tasa	Vence	Valor de mercado
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250.000.000	9%	11/03/2020	271.044.880
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154.000.000	9%	11/03/2020	166.963.646
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75.000.000	9%	27/05/2020	78.457.769
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300.000.000	9%	24/06/2020	327.528.177
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100.000.000	7%	04/09/2020	100.007.523
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100.000.000	8%	17/12/2020	101.522.324
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400.000.000	9%	10/03/2021	439.888.104
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150.000.000	9%	10/03/2021	164.958.039
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89.000.000	9%	10/03/2021	97.875.103
30/05/2013	CRG0000B75G9	tptba	58.000.000	6%	28/04/2021	58.709.138
16/03/2016	CRG0000B75G9	tptba	200.000.000	6%	28/04/2021	202.445.302
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180.000.000	7%	05/05/2021	180.141.673
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300.000.000	10%	08/09/2021	331.661.196
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162.000.000	4%	22/09/2021	152.059.275
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	4%	22/09/2021	93.863.750
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79.550.000	4%	22/09/2021	74.668.613
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150.000.000	4%	22/09/2021	140.795.625
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75.000.000	4%	22/09/2021	70.397.813
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	4%	22/09/2021	93.863.750
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460.000.000	4%	22/09/2021	431.773.250
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235.150.000	4%	04/05/2022	217.738.036
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20.000.000	4%	04/05/2022	18.519.076
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100.000.000	10%	07/09/2022	112.740.682
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50.000.000	12%	21/12/2022	59.466.013
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100.000.000	12%	21/12/2022	118.932.026
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308.300.000	10%	13/09/2023	346.529.320
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200.000.000	7%	21/03/2024	196.037.618
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcfb3	50.000.000	7%	25/01/2027	52.345.582
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128.000.000	7%	16/07/2031	129.544.458
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcfb4	142.000.000	7%	16/05/2033	149.639.276
TOTAL			6.906.406.774			7.130.961.023
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO						(1.089.440.001)
TOTAL						6.041.521.022

Total Inversiones Dólares	1.191.266.722
Total Inversiones Colones	6.041.521.022
Recompras Comprador Colones	1.089.440.001
Recompras Vendedor Colones	1.246.583.811
Productos Colones	125.975.835
Productos Dólares	12.609.864
Estimación	-78.021.943
Fondos Inversión Colones	200.402.706
Fondos Inversión Dólares	54.151.765
TOTAL INVERSIONES	<u>9.883.929.783</u>

REGISTRO AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2015

DÓLARES

Fecha	ISIN	OP.	Facial	Dólares	Tasa	Vence	Valor de mercado
19/07/2015	CRALDCORP089	CDP	31.916.400	60.000	5%	19/08/2015	31.916.400
02/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	34.044.160	64.000	10%	17/06/2022	41.541.757
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	48.938.480	92.000	10%	17/06/2022	59.716.275
30/05/2013	CRFTCB0B0046	bft17	93.089.500	175.000	8%	01/05/2017	97.770.393
01/09/2010	CRFTCB0B0053	bft18	42.555.200	80.000	8%	03/10/2018	46.500.597
26/08/2009	CRG0000B35G3	tp\$	106.388.000	200.000	7%	25/05/2016	108.479.241
26/08/2010	CRG0000B35G3	tp\$	42.555.200	80.000	7%	25/05/2016	43.391.697
12/11/2014	CRG0000B36H9	tp\$	90.429.800	170.000	4%	21/11/2018	91.255.269
18/07/2012	CRG0000B51G0	tp\$	53.725.940	101.000	5%	30/05/2018	55.326.830
02/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	56.917.580	107.000	5%	27/05/2020	57.059.874
02/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	134.580.820	253.000	7%	17/11/2021	141.513.083
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	26.597.000	50.000	7%	17/11/2021	27.967.013
05/05/2016	USP14623AB16	bbn23	106.388.000	200.000	6%	01/11/2023	102.941.029
04/08/2015	USP14623AB16	bbn23	81.785.775	153.750	6%	01/11/2023	79.135.916
TOTAL			949.911.855	1.785.750			984.515.374

COLONES

Fecha	ISIN	OP.	Facial	Tasa	Vence	Valor de mercado
16/12/2014	424-01-208-000074-8	BNCR	11.139.171	5%	16/12/2015	11.139.171
13/11/2015	CDPCOPEMEMP	CDPEMEMP	400.000.000	12%	13/11/2016	400.000.000
03/12/2015	CDPCOOPESERVIDORES	CDPSERVIDORES	300.000.000	12%	03/12/2016	300.000.000
14/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162.000.000	6%	22/09/2021	149.944.227
15/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	6%	22/09/2021	92.558.165
22/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79.550.000	6%	22/09/2021	73.630.020
25/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	150.000.000	6%	22/09/2021	138.837.248
10/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75.000.000	6%	22/09/2021	69.418.624
25/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	6%	22/09/2021	92.558.165
24/09/2009	CRBCCR0B3215	BEMV	299.000.000	6%	22/06/2016	299.178.362
01/02/2007	CRBCCR0B3215	BEMV	125.000.000	6%	22/06/2016	125.074.566
29/09/2015	CRBCCR0B3215	BEMV	300.000.000	6%	22/06/2016	300.178.959
08/03/2011	CRBCCR0B3314	BEMV	5.600.000	6%	28/03/2017	5.613.037
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235.150.000	6%	04/05/2022	218.075.079
11/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20.000.000	6%	04/05/2022	18.547.742
29/02/2012	CRBCCR0B3330	BEMV	100.000.000	6%	05/09/2017	100.271.167
05/09/2011	CRBCCR0B3553	BEM	100.000.000	9%	14/09/2016	104.231.906
04/02/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200.000.000	9%	14/03/2018	215.317.242
11/03/2015	CRBCCR0B4221	BEM	200.000.000	9%	14/03/2018	215.317.242
31/08/2015	CRBCCR0B4221	bem	400.000.000	9%	14/03/2018	430.634.484
18/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100.000.000	10%	07/09/2022	111.477.047
28/05/2014	CRBCCR0B4361	BEM	322.000.000	9%	13/07/2016	332.117.739
02/09/2015	CRBCCR0B4379	BEM	338.100.000	9%	16/11/2016	354.775.559
12/08/2015	CRBCCR0B4403	BEM	319.000.000	9%	20/11/2019	348.707.487
21/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100.000.000	9%	04/09/2020	100.155.683

COLONES						
Fecha	ISIN	OP.	Facial	Tasa	Vence	Valor de mercado
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180.000.000	8%	05/05/2021	180.382.885
26/03/2015	CRBPDC0B7176	BPDC	200.000.000	9%	16/03/2018	209.187.020
14/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50.000.000	9%	25/01/2027	52.885.603
06/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142.000.000	9%	16/05/2033	151.253.288
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75.000.000	9%	27/05/2020	78.833.981
23/03/2014	CRG0000B43H5	TP	300.000.000	9%	24/08/2020	330.123.741
30/05/2013	CRG0000B75G9	TPTBAG	58.000.000	8%	28/04/2021	58.858.725
22/02/2013	CRG0000B81G7	tp	125.000.000	11%	27/09/2017	136.102.844
10/05/2013	CRG0000B81G7	tp	90.000.000	11%	27/09/2017	97.994.048
05/03/2014	CRG0000B93G2	TP	100.000.000	12%	21/12/2022	118.532.617
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50.000.000	12%	21/12/2022	59.266.309
01/07/2011	CRICE00B0101	bic4	100.000.000	10%	14/12/2017	103.894.985
31/03/2011	CRMADAPB2293	bcl9	100.000.000	9%	30/03/2016	100.239.304
28/08/2014	CRMADAPB2418	bcbp3	100.000.000	8%	28/08/2017	99.997.358
28/07/2015	CRMADAPB2418	bcbp3	175.000.000	8%	28/08/2017	174.995.377
13/07/2011	CRMUNSB0034	bomc	100.000.000	9%	11/07/2017	100.049.644
12/03/2013	CRMUNSB0034	bomc	159.000.000	9%	11/07/2017	159.078.934
22/07/2015	CRMUNSB0034	bomc	15.000.000	9%	11/07/2017	15.007.447
12/03/2013	CRMUNSB0042	bomd	55.000.000	9%	15/12/2019	55.361.044
22/07/2015	CRMUNSB0042	bomd	100.000.000	9%	15/12/2019	100.656.443
26/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100.000.000	9%	17/12/2020	101.790.336
14/10/2013	CRNACIOB0142	bna18	100.000.000	9%	09/10/2018	102.184.770
10/04/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200.000.000	8%	21/03/2024	199.917.736
01/12/2015	CRG0000B89G0	TP	200.000.000	11%	28/03/2018	221.353.914
02/12/2015	CRG0000B93G2	TP	250.000.000	12%	21/12/2022	296.331.543
10/12/2015	CRG0000B27H8	TP	196.000.000	9%	25/09/2019	213.789.097
18/12/2015	00BPDC0CCD74	cdp	220.000.000	6%	16/12/2016	221.100.000
TOTAL			8.081.539.171			8.346.927.912
Operaciones de Reporto Tripartito Comprador A Plazo						(505.110.887)
TOTAL						7.841.817.025

Total Inversiones dólares	984.515.374
Total Inversiones colones	7.841.817.025
Recompras colones	505.110.887
Recompras dólares	---
Productos colones	168.869.035
Productos dólares	10.056.739
Estimación	(129.494.843)
Fondos Inversión colones	258.590.644
Fondos Inversión dólares	4.269.794
TOTAL, INVERSIONES	<u>9.643.734.654</u>

Nota 3-2: Cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 no hay cartera de crédito comprada.

La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

Cartera de créditos originada por la entidad	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Créditos especial	1.525.652.256	1.465.856.354
Créditos ordinarios	1.067.312.015	1.319.052.057
Créditos de gerencia	1.486.362.906	1.155.987.325
Créditos de vehículo	77.245.006	49.839.317
Créditos crediaguinaldo	748.593.670	812.022.732
Créditos de ayuda mutua	97.409.816	180.169.669
Créditos refinanciamiento	2.530.244.088	2.405.958.072
Créditos ahorro complementario	3.920.418	14.648.725
Créditos hipotecarios	4.389.838.022	2.889.234.133
Créditos sin fiador	4.624.661.296	1.386.228.397
Créditos deuda fácil	2.481.718.537	2.254.707.395
Créditos respaldados	511.767.940	412.720.943
Créditos para computadora	26.792.322	39.422.309
Créditos de gerencia ME	1.769.896	1.776.605
Créditos especiales me	25.512.845	---
Créditos hipotecarios me	43.743.960	43.224.174
Créditos respaldados me	420.275.644	359.605.526
Créditos vencidos	602.837.811	411.181.676
Créditos en cobro judicial	8.277.231	10.561.377
Sub-total	20.673.935.679	15.212.196.786
Productos por cobrar	38.274.398	30.531.260
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	(1.154.582.385)	(620.867.661)
Total cartera de crédito originada por la entidad	19.557.627.692	14.621.860.385

Estimación por incobrabilidad	Diciembre 2016	Diciembre 2015
a) Saldo inicio del período	(620.867.661)	(495.296.755)
b) Mas o menos	---	---
i Estimación cargada a resultados	533.714.724	(125.570.906)
ii Estimación cargada por créditos insolutos	---	---
iii Más ajuste a estimación	---	---
c) Saldo al final del período	(1.154.582.385)	(620.867.661)

Concentración de la cartera

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Diciembre 2016		Diciembre 2015	
	%	Total	%	Total
Hipotecaria	22,29%	4.608.694.050	19,91%	3.028.888.970
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2,49%	514.155.162	2,92%	444.805.889
Respaldada títulos emitidos entidad ME	2,03%	420.275.644	2,36%	359.605.526
Prendaria	0,43%	89.229.597	0,45%	68.293.986
Fiduciaria	38,80%	8.021.328.847	51,87%	7.889.930.344
Ahorros	33,96%	7.020.252.378	22,49%	3.420.672.071
	100,00%	20.673.935.679	100,00%	15.212.196.786

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Diciembre 2016	
Categoría	Saldo Principal
Al día	20.062.820.637
De 1 a 30 días	---
De 31 a 60 días	357.949.308
De 61 a 90 días	144.089.281
De 91 a 120 días	42.950.308
De 121 a 180 días	43.169.396
Más de 180 días	14.679.518
Cobro Judicial	8.277.231
Total	<u>20.673.935.679</u>
Productos por cobrar (138)	38.274.398
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	<u>(1.154.582.385)</u>
Total	<u>19.557.627.692</u>

Diciembre 2015	
Categoría	Saldo Principal
Al día	14.790.453.733
De 1 a 30 días	265.937.418
De 31 a 60 días	---
De 61 a 90 días	111.125.374
De 91 a 120 días	15.939.721
De 121 a 180 días	11.449.188
Más de 180 días	6.729.975
Cobro Judicial	10.561.377
Total	<u>15.212.196.786</u>
Productos por cobrar (138)	30.531.260
Estimación por incobrabilidad de créditos (139)	(620.867.661)
Total	<u>14.621.860.385</u>

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

La cooperativa no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

Diciembre 2016		
Número de préstamos	Monto	Intereses
6811	18.792.618.673	---
Total	<u>18.792.618.673</u>	---

Diciembre 2015		
Número de préstamos	Monto	Intereses
7169	13.631.166.450	---
Total	<u>13.631.166.450</u>	---

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

Al 31 de diciembre 2016 la Cooperativa presenta cinco préstamos en cobro judicial por un monto de ¢8.277.231 y representa un 0.040% del total de Cartera de Crédito.

Al 31 de diciembre del 2015 la Cooperativa presenta un préstamo en cobro judicial por un monto de ¢10.561.377 y representa un 0.070% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle de la propiedad, mobiliario y equipo se muestra a continuación:

Diciembre 2016

Detalle	Saldo diciembre 2015	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo diciembre 2016
Terrenos	534.790.806	---	---	---	---	534.790.806
Edificios e instalaciones	329.008.884	---	---	---	---	329.008.884
Equipos y mobiliario	69.426.149	---	---	---	62.286.423	131.712.572
Equipo de computación	31.865.826	---	---	---	8.197.972	40.063.798
Vehículos	35.153.410	---	---	(12.666.000)	---	22.487.410
Depreciación Acum edificio	(96.701.111)	---	(40.860.166)	---	---	(137.561.277)
Depreciación Acum equipo	(35.252.147)	---	(16.114.403)	---	---	(51.366.550)
Depreciación Acum cómputo	(25.975.505)	---	(5.841.839)	---	---	(31.817.344)
Depreciación Acum vehículo	(11.181.567)	---	3.873.159	---	---	(7.308.408)
Totales	831.134.745	---	(58.943.249)	(12.666.000)	70.484.395	830.009.892

Diciembre 2015

Detalle	Saldo diciembre 2014	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo diciembre 2015
Terrenos	178.790.806	78.123.807	---	---	277.876.193	534.790.806
Edificios e instalaciones	187.916.976	113.401.253	(40.682.894)	---	68.373.550	329.008.884
Equipos y mobiliario	43.926.754	---	---	---	25.499.399	69.426.149
Equipo de computación	28.805.003	---	---	---	3.060.823	31.865.826
Vehículos	36.103.410	---	---	950.000	---	35.153.410
Depreciación acum edificio	(40.880.153)	---	(55.820.958)	---	---	(96.701.111)
Depreciación acum equipo	(31.973.470)	---	(3.278.677)	---	---	(35.252.147)
Depreciación acum computo	(19.789.404)	---	(6.186.101)	---	---	(25.975.505)
Depreciación acum vehículo	(8.418.310)	---	(2.763.257)	---	---	(11.181.567)
Totales	374.481.612	191.525.060	(108.731.887)	950.000	374.809.961	831.134.745

Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones corresponden a los títulos que conforman la reserva de liquidez de la cooperativa los cuales se detallan:

a) Reserva de Liquidez:

RESERVA DE LIQUIDEZ DICIEMBRE 2016			
DOLARES			
ISIN	OP.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	56.447.969
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	93.418.858
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	58.072.016
USP3699PAA59	bde20	01/08/2020	129.416.435
CRG0000B56H7	tp\$	26/05/2021	157.006.642
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	109.775.890
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	82.331.918
COLONES			
ISIN	OP.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5.599.521
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	99.893.088
CRBCCR0B4247	BEM	11/09/2019	323.178.510
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	110.083.533
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	271.044.880
CRBCCR0B4254	BEM	11/03/2020	166.963.646
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	439.888.104
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	164.958.039
CRBCCR0B4270	BEM	10/03/2021	97.875.103
CRBCCR0B4288	BEM	08/09/2021	331.661.196
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	152.059.275
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93.863.750
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	74.668.613
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	140.795.625
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	70.397.813
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	93.863.750
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	431.773.250
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	217.738.036
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18.519.076
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	112.740.682
CRBCCR0B4320	BEM	13/09/2023	346.529.320
CRBCCR0B4429	BEMV	16/07/2031	129.544.458

RESERVA DE LIQUIDEZ DICIEMBRE 2015			
DOLARES			
ISIN	OP.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	108.479.241
CRG0000B35G3	tp\$	25/05/2016	43.391.697
CRG0000B36H9	tp\$	21/11/2018	91.255.269
CRG0000B51G0	tp\$	30/05/2018	55.326.830
CRG0000B56G9	tp\$	27/05/2020	57.059.874
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	102.941.029
USP14623AB16	bbn23	01/11/2023	79.135.916
COLONES			
ISIN	OP.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	149.944.227
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92.558.165
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	73.630.020
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	138.837.248
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	69.418.624
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	92.558.165
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	299.178.362
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	125.074.566
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	300.178.959
CRBCCR0B3314	BEMV	28/03/2017	5.613.037
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	218.075.079
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	18.547.742
CRBCCR0B3330	BEMV	05/09/2017	100.271.167
CRBCCR0B3553	BEM	14/09/2016	104.231.906
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	215.317.242
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	215.317.242
CRBCCR0B4221	BEM	14/03/2018	430.634.484
CRBCCR0B4304	BEM	07/09/2022	111.477.047
CRBCCR0B4361	BEM	13/07/2016	332.117.739
CRBCCR0B4379	BEM	16/11/2016	354.775.559
CRBCCR0B4403	BEM	20/11/2019	348.707.487

b) Obligaciones financieras a Diciembre 2016

OPERACIONES DE BANCREDITO		
ACTIVO	Garantía	Monto
Cartera de Crédito	Hipotecario	1.320.285.000
Cartera de Crédito	Pagaré	1.308.979.174

Para formalizar el crédito con el Banco Nacional de Costa Rica, se presentó en garantía hipotecaria un edificio, cuyo número de finca es 1-00082951- -000.

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Diciembre 2016			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡548.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Diciembre 2015			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡545.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡545.18	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

COLONES		
	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Activos en moneda extranjera		
Disponibilidades	2.661.709	3.210.862
Inversiones	504.796.994	245.529.022
Fondo líquido me	54.151.765	4.269.794
Valor de adq de instr sector público	686.469.728	714.938.447
Productos por cobrar inver disp vta	12.609.864	10.056.739
Créditos en moneda extranjera	491.302.345	404.606.306
Estimación para cartera de créditos	(2.155.860)	(2.023.032)
Total activos en moneda extranjera	1.749.836.544	1.380.588.138
Pasivos en moneda extranjera		
Captaciones en moneda extranjera	1.627.616.910	1.413.837.307
Int x pagar por obliga con el público	22.678.179	19.769.914
Total pasivos en moneda extranjera	1.650.295.090	1.433.607.221
Posición en moneda extranjera	₡99.541.454	(₡53.019.083)

DOLARES		
	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Activos en moneda extranjera		
Disponibilidades	4.856	5.890
Inversiones	920.860	450.363
Fondo líquido me	98.785	7.832
Valor de adq de instr sector público	1.252.271	1.311.381
Productos por cobrar inver disp vta	23.003	18.447
Créditos en moneda extranjera	896.243	742.152
Estimación para cartera de créditos	(3.933)	(3.711)
Total activos en moneda extranjera	3.192.084	2.532.353
Pasivos en moneda extranjera		
Captaciones en moneda extranjera	2.969.129	2.593.340
Int x pagar por obliga con el público	41.370	36.263
Total pasivos en moneda extranjera	3.010.499	2.629.603
Posición en moneda extranjera	\$181.585	(\$97.251)

Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2016 las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 2016	# de asociados	Diciembre 2015	# de asociados
Obligaciones a la vista	143.411.067	36	257.921.324	50
Obligaciones a plazo	16.313.624.328	1217	15.131.758.843	568
Otras Obligaciones	1.089.440.001	---	505.110.887	---
Cargos por pagar	582.698.699	---	532.647.147	---
Total	18.129.174.095		16.427.437.201	

Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros

Nota 3-7.1: Cargos por pagar por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaba los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Intereses por pagar por captaciones MN	560.020.519	512.877.256
Intereses por pagar por captaciones ME	22.678.179	19.769.914
Total	582.698.699	532.647.170

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

Entidad	Tasa	Vencimiento	COLONES	
			Diciembre 2016	Diciembre 2015
Bancrédito Op 40015731	9.70%	Setiembre 2023	965.257.051	---
Bancrédito Op 40015850	9.55%	Setiembre 2023	482.871.567	---
Bancrédito Op 40016651	9.20%	Octubre 2023	491.508.788	---
Banco Nacional	9.00%	Diciembre 2023	363.644.328	403.000.000
Infocoop vivienda	10.00%	Diciembre 2028	455.479.276	471.743.076
Infocoop consumo	9.50%	Diciembre 2028	335.690.349	397.288.288
Infocoop vivienda	10.00%	Enero 2030	388.943.254	399.199.328
Infocoop consumo	9.50%	Diciembre 2021	539.168.414	595.755.993
Infocoop consumo	9.50%	Enero 2024	1.000.000.000	---
Cargos por recompras			4.737.661	7.327.527
Total colones			5.027.300.688	2.274.314.212

Nota 3-7.3: Cuentas por pagar diversas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Cargas sociales por pagar	7.615.252	6.896.766
Impuestos retenidos a empleados por pagar	1.194.498	961.704
Impuestos retenidos a terceros por pagar	1.358.825	268.111
Excedentes por pagar	1.909.521	10.467.998
CENECOOP	10.746.721	9.138.894
CONACOOOP	14.328.962	12.185.192
Vacaciones acumuladas por pagar	9.718.349	7.348.097
Otras cuentas por pagar	73.343.817	6.719.915
Total	120.215.945	53.986.677

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 31 de diciembre del 2016y 31 de diciembre del 2015, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Provisión para aguinaldos	2.153.945	1.701.767
Provisión para prestaciones legales	247.539	0
Dietas Consejo y Comités	25.522	816.447
Provisión viáticos asamblea	7.672.160	8.085.660
Provisión gastos asamblea	12.063.889	9.330.141
Provisión auditoría (financiera-ti-riesgos)	10.034.552	10.113.557
Provisión salario escolar	14.973.986	14.992.434
Provisión p/póliza monto original	0	135.032.135
Provisión mantenimiento oficina y mobiliario	0	18.721.898
Provisión mercadeo y promoción	5.064.519	2.738.313
Provisión gastos de vehículo	4.279.309	10.866.408
Provisión para mitigación riesgo de crédito	0	44.886.508
Provisión seguimiento de garantías 01-05	4.404.214	3.532.263
Reserva de mutualidad de créditos	0	164.359.125
Provisión gasto de limpieza	57.890	6.940.050
Provisión gasto de seguridad	0	5.385.940
Total	60.977.525	437.502.647

Nota 3-7.5: Capital social pagado

El capital social cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, la cuenta de capital social se detalla de la siguiente manera:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Capital social	4.610.855.473	4.013.847.722

Nota 3-7.6: Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Reserva legal	486.725.850	418.305.061
Reserva de educación	197.497.056	169.289.578
Reserva de bienestar social	236.334.529	195.325.055
Reserva de pasantía	24.244.668	26.614.368
Reservas voluntarias	359.780.551	195.421.426
Total	1.304.582.654	1.004.955.488

Nota 3-7.7: Gastos financieros por obligaciones con el público

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Intereses por certificados a plazo mn	1.396.455.218	1.408.189.303
Intereses por certificados a plazo me	67.336.203	61.070.130
Intereses por ahorro navideño	39.187.886	17.240.918
Intereses por ahorro derecho circulación	832.318	768.732
Intereses por ahorro complementario	53.218.042	32.344.168
Intereses salario escolar	---	648.903
Intereses por obligaciones con pacto recompra mn	25.386.693	16.374.795
Intereses por obligaciones con pacto recompra me	---	13.094
Total	1.582.416.359	1.536.650.044

Nota 3-7.8: Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Ingresos financieros por créditos	2.631.711.740	2.239.146.844

Nota 3-7.9: Gastos administrativos

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Sueldos y bonificaciones personal	251.623.016	233.131.994
Remuneraciones a directores y fiscales	22.482.241	18.797.280
Decimotercer sueldo	22.698.012	21.203.701
Vacaciones	11.779.400	11.062.412
Cargas sociales patronales	57.072.314	53.287.518
Refrigerios	0	35.750
Seguros para el personal	5.812.251	5.816.195
Salario escolar	12.843.773	13.256.019
Fondo de capitalización laboral	7.667.575	7.155.503
Otros gastos de personal	17.891.894	13.379.366
Otros gastos administrativos	196.477.537	123.767.791
Total	606.348.011	500.893.529

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la utilidad

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
CENECOOP	17.911.202	14.571.360
CONACOOOP	14.328.961	11.657.088
Total	32.240.163	26.228.448

Nota 3-8: Otras concentraciones de activos y pasivos

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Diciembre 2016

	vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	vencidos	Total
Activos	396.764.027	1.666.644.870	436.807.039	477.867.285	1.256.267.276	3.379.658.202	22.553.124.299	610.963.964	30.778.096.961
Pasivos	147.894.159	3.206.516.974	2.101.822.250	2.245.123.388	2.935.650.800	5.312.226.262	7.211.724.043	---	23.160.957.875
Diferencia	248.869.868	(1.539.872.104)	(1.665.015.211)	(1.767.256.103)	(1.679.383.524)	(1.932.568.060)	15.341.400.256	610.963.964	7.617.139.086

Diciembre 2015

	vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	vencidos	Total
Activos	428.160.996	374.987.871	326.622.242	521.469.989	1.820.258.410	3.535.221.057	17.737.557.794	425.547.051	25.169.825.410
Pasivos	257.921.324	2.918.670.323	1.923.149.047	1.363.139.127	2.799.438.304	4.779.876.344	4.664.040.036	----	18.706.234.505
Diferencia	170.239.672	(2.543.682.452)	(1.596.526.805)	(841.669.138)	(979.179.894)	(1.244.655.287)	13.073.517.758	425.547.051	6.463.590.905

Nota 3-10: Composición de los rubros de los estados financieros

Nota 3-10.1: Riesgo de liquidez y de mercado

a. Riesgo de liquidez

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 38% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, se presenta a continuación en el **Anexo 1**.

b. Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 13.99 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 10.41 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, se presenta a continuación en el **Anexo 2**.

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.0003 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

Nota 3.11 Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los créditos que tienen las partes relacionadas con la cooperativa se especifican de la siguiente manera:

CEDULA	NOMBRE	MONTO
105370532	JIMENEZ MARIN FRANCISCO JA VIER	25,753,751.69
105440693	MARCHENA ROJAS ELVIA	5,279,095.27
105460631	ARCE ABARCA DANILO ANTONIO	6,201,617.43
105630253	CESPEDES GONZALEZ CECILIA	47,875,929.68
105840732	QUESADA HENRIQUEZ RAFAEL ANGEL	50,758,208.76
106090814	UREÑA MONGE GERARDO	36,902,593.20
106350434	ARAYA MEJIA LUIS DIEGO	34,405,167.21
106370463	ASTUA CONEJO DANIEL	23,311,958.98
106800522	MIRANDA MONTEALEGRE KATYA LUCIA	18,097,693.52
106850741	NUÑEZ RIVERA ANA MILENA	67,723,962.45
107090552	BONILLA CALVO AURORA MARIA	375,874.86
107240773	SANABRIA CORDERO MAURICIO ALEJANDRO	2,561,782.92
108370699	MANTILLA LOPEZ LUIS ARTURO	2,830,391.79
108730090	GARBANZO ACOSTA ILEANA MARIA	8,504,474.98
111630905	CONTRERAS ALANIS ALLAN EDUARDO	15,156,268.48
111830115	QUESADA ARCE PAMELA CRISTINA	13,765,238.67
112250078	QUESADA ARCE DAVID ALBERTO	1,605,229.46
202620714	APU BOLAÑOS ARTURO	2,924,991.52
203840729	QUESADA CALVO SILVIA ROCIO	5,396,527.82
401080451	BONILLA SALAS MARIO EDUARDO	11,559,755.20
401410038	MATAMOROS JIMENEZ ANA CECILIA	96,339.94
601510079	CASTRO MUÑOZ HAYDEE	2,800,000.00
700511226	MORA ALVARADO DARNER ADRIAN	36,285,937.05
700880291	RODRIGUEZ ANGULO ARMANDO	1,672,070.43
900550654	HERNANDEZ SEGURA MARVIN	660,023.61
		422,504,884.92

Nota 4: Notas sobre partidas extra balance contingencias otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable

Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 5: Ajustes y reclasificaciones realizados en los saldos de los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 se aplicaron los siguientes asientos de ajuste a los saldos presentados en los estados financieros:

#	Cuenta Contable y Descripción	Estado de Resultados	Balance de Situación		Explicación de Ajuste
		Débito	Débito	(Crédito)	
1	243 99100 0001 Provisión p/ Póliza Monto Original 242 99100 Otras cuentas por pagar		64.796.411	64.796.411	Se reclasifican los saldos de provisiones a otras cuentas por pagar, puesto que estos montos corresponden a rebajos realizados a los asociados, en cada operación formalizada.
2	139-02101-0000 Estimación genérica 243-99100-0001 Provisión p/ Póliza Saldos Deudores 243 99100 0007 Provisión para mitigación riesgo de crédito.		189.910.196	128.000.000 61.910.196	Se reversa movimiento realizado por la cooperativa, donde se compensan pasivos contra activos, por incumplir con el tratamiento según NIIF
4	243-99100-0001 Provisión p/ Póliza Saldos Deudores 243 99100 0007 Provisión para mitigación riesgo de crédito. 519 99100 Otros ingresos financieros diversos M.N.		128.000.000 61.910.196	189.910.196	Se reversan las provisiones para póliza saldos deudores y mitigación riesgo de crédito, contra otros ingresos financieros

#	Cuenta Contable y Descripción	Estado de Resultados	Balance de Situación		Explicación de Ajuste
		Débito	Débito	(Crédito)	
5	421 Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas 139-02101-0000 Estimación genérica	189.910.196		189.910.196	Se registra la estimación para incobrables, correspondiente a los saldos de comisiones cobradas para póliza saldos deudores y mitigación de riesgos de créditos
6	242 13106 0001 CENECOOP 342 03100 0002 Reserva de Pasantía		6.878.237	6.878.237	Registro de traslado de % correspondiente de la Participación del CENECOOP a la reserva de pasantía, según la política correspondiente.

Nota 6. Normas de información financiera recién emitidas

NIIF 15, Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Esta norma establece los principios de presentación de información financiera útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe calendario e incertidumbre de los ingresos por actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La norma entra en vigencia a partir del 01 de enero de 2018.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

(a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

(b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del

importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

(d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

(e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

NIC 27, Estados Financieros Separados

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta. Sujeta a los requerimientos de esta norma, la entidad podría elegir contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

Esta norma entró en vigencia a partir del 01 de enero del 2016.

NIIF 11 Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos. Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11 mayo de 2014.

Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

NIIF 9 Instrumentos financieros

El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

La entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente: al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos al costo amortizado.

Se medirán al costo amortizado los activos que cumplen con las dos condiciones siguientes:

- (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se medirán al valor razonable todos aquellos activos financieros que no se midan al costo amortizado.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

La entidad puede en el reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

La norma entra en vigencia a partir del 01 de enero de 2018.

Nota 7. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros y sus notas al 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración el 19 de enero del 2017.

.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Diciembre 2016

MONEDA NACIONAL									
	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	197,886,942	-1,421,973,246	-1,601,122,504	-1,491,434,349	-1,328,091,563	-1,396,752,919	13,945,965,449	610,963,964	7,515,441,772
TOTAL RECUPERACIONES	339,950,554	1,628,414,844	375,491,766	473,138,348	1,142,013,781	3,353,250,024	21,102,881,277	610,963,964	29,026,104,557
DISPONIBILIDADES	101,273,450	0	0	0	0	0	0	0	101,273,450
INVERSIONES	200,402,706	1,253,091,634	619,792	98,775,735	22,546,855	1,142,302,837	5,986,183,818	0	8,703,923,376
CARTERA DE CREDITO	38,274,398	375,323,211	374,871,974	374,362,613	1,119,466,926	2,210,947,188	15,116,697,459	610,963,964	20,220,907,732
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	142,063,612	3,050,388,090	1,976,614,270	1,964,572,697	2,470,105,344	4,750,002,943	7,156,915,828	0	21,510,662,786
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	137,580,520	2,841,860,056	1,810,203,728	1,812,502,235	2,134,432,530	4,136,815,523	3,045,463,893	0	15,918,858,486
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	81,326,337	81,326,337	81,326,337	243,979,012	487,958,025	4,051,384,638	0	5,027,300,688
CARGOS X PAGAR	4,483,092	127,201,697	85,084,205	70,744,124	91,693,802	125,229,395	60,067,297	0	564,503,611

MONEDA EXTRANJERA									
	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	50,982,927	-117,898,858	-63,892,707	-275,821,753	-351,291,961	-535,815,141	1,395,434,807	0	101,697,314
TOTAL RECUPERACIONES	56,813,473	38,230,026	61,315,273	4,728,937	114,253,495	26,408,178	1,450,243,022	0	1,751,992,404
DISPONIBILIDADES	2,661,709	0	0	0	0	0	0	0	2,661,709
INVERSIONES	54,151,765	33,828,663	56,913,910	327,574	101,049,406	0	1,011,757,033	0	1,258,028,350
CARTERA DE CREDITO	0	4,401,363	4,401,363	4,401,363	13,204,089	26,408,178	438,485,989	0	491,302,345
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	5,830,547	156,128,884	125,207,979	280,550,691	465,545,456	562,223,319	54,808,215	0	1,650,295,090
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5,830,547	153,444,550	122,226,280	279,565,331	459,826,496	556,538,775	50,184,931	0	1,627,616,910
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	2,684,333	2,981,699	985,359	5,718,959	5,684,544	4,623,284	0	22,678,179

Diciembre 2015

MONEDA NACIONAL									
	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	180,795,144	-2,474,811,532	-1,513,688,742	-570,010,487	-609,287,621	-876,089,425	11,958,027,379	425,547,051	6,520,481,767
TOTAL RECUPERACIONES	420,680,341	339,645,479	319,663,505	515,251,423	1,654,378,076	3,514,665,105	16,573,335,356	425,547,051	23,763,166,336
DISPONIBILIDADES	150,657,006	0	0	0	0	0	0	0	150,657,006
INVERSIONES	258,590,644	33,221,232	14,084,922	210,578,442	744,087,101	1,712,225,204	5,801,600,045	0	8,774,387,590
CARTERA DE CREDITO	11,432,691	306,424,247	305,578,583	304,672,981	910,290,975	1,802,439,901	10,771,735,311	425,547,051	14,838,121,740
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	239,885,197	2,814,457,011	1,833,352,247	1,085,261,910	2,263,665,697	4,390,754,530	4,615,307,977	0	17,242,684,569
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	239,885,197	2,654,167,887	1,719,767,295	1,007,495,505	2,107,477,231	4,106,677,091	2,615,539,803	0	14,451,010,009
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	28,307,673	28,307,673	28,307,673	84,923,019	169,846,038	1,934,622,135	0	2,274,314,211
CARGOS X PAGAR	0	131,981,451	85,277,279	49,458,732	71,265,447	114,231,401	65,146,039	0	517,360,349

MONEDA EXTRANJERA									
	A la vista	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	Vencidos	Total de la deuda
Diferencia	-10,555,472	-68,870,920	-82,838,065	-271,658,651	-369,892,273	-368,565,862	1,115,490,378	0	-56,890,865
TOTAL RECUPERACIONES	7,480,655	35,342,392	6,958,736	6,218,566	165,880,334	20,555,952	1,164,222,438	0	1,406,659,073
DISPONIBILIDADES	3,210,862	0	0	0	0	0	0	0	3,210,862
INVERSIONES	4,269,793	31,916,400	3,532,744	2,792,574	155,602,358	0	800,728,036	0	998,841,905
CARTERA DE CREDITO	0	3,425,992	3,425,992	3,425,992	10,277,976	20,555,952	363,494,402	0	404,606,306
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	18,036,127	104,213,312	89,796,801	277,877,217	535,772,607	389,121,814	48,732,060	0	1,463,549,938
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	18,036,127	102,219,949	87,150,560	276,501,717	528,091,784	383,047,827	48,732,060	0	1,443,780,024
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	1,993,363	2,646,241	1,375,500	7,680,823	6,073,987	0	0	19,769,914

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Diciembre 2016

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-3,551,673,929	14,674,211,958	-2,198,397,616	-3,535,773,815	-1,627,361,248	2,356,578,238	6,117,583,588
RECUPERACION DE ACTIVOS	5,002,591,763	18,505,617,921	110,664,196	1,029,775,019	314,984,575	3,703,632,012	28,667,265,486
INVERSIONES	505,096,652	1,960,837,962	110,664,196	1,029,775,019	314,984,575	3,703,632,012	7,624,990,415
CARTERA DE CREDITO	4,497,495,111	16,544,779,959	0	0	0	0	21,042,275,070
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,554,265,692	3,831,405,963	2,309,061,812	4,565,548,834	1,942,345,823	1,347,053,773	22,549,681,898
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,531,702,665	3,831,405,963	2,309,061,812	4,565,548,834	1,942,345,823	1,347,053,773	17,527,118,871
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	5,022,563,027	0	0	0	0	0	5,022,563,027

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	15,226,645	428,264,333	-483,778,127	-567,432,123	-127,464,924	708,156,555	-27,027,641
RECUPERACION DE ACTIVOS	136,571,756	749,721,122	14,987,305	0	149,078,374	708,156,555	1,758,515,112
INVERSIONES	134,086,158	263,088,298	14,987,305	0	149,078,374	708,156,555	1,269,396,689
CARTERA DE CREDITO	2,485,598	486,632,825	0	0	0	0	489,118,422
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	121,345,111	321,456,789	498,765,432	567,432,123	276,543,298	0	1,785,542,753
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	121,345,111	321,456,789	498,765,432	567,432,123	276,543,298	0	1,785,542,753
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Diciembre 2015

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	10,921,504,336	2,064,486,030	-101,019,192	-4,449,163,565	-1,943,673,763	-560,811,891	5,931,321,956
RECUPERACION DE ACTIVOS	15,323,149,106	5,683,260,699	1,913,087,216	0	0	400,000,000	23,319,497,021
INVERSIONES	1,915,064,554	3,681,398,705	1,913,087,216	0	0	400,000,000	7,909,550,476
CARTERA DE CREDITO	13,408,084,552	2,001,861,993	0	0	0	0	15,409,946,546
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	4,401,644,770	3,618,774,668	2,014,106,408	4,449,163,565	1,943,673,763	960,811,891	17,388,175,065
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,127,330,558	3,618,774,668	2,014,106,408	4,449,163,565	1,943,673,763	960,811,891	15,113,860,853
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,274,314,212	0	0	0	0	0	2,274,314,212

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	385,642,027	-56,435,236	-444,705,417	-400,778,791	97,770,393	365,506,221	-53,000,804
RECUPERACION DE ACTIVOS	478,064,463	167,803,103	246,515,524	0	97,770,393	422,279,068	1,412,432,550
DISPONIBILIDADES							0
INVERSIONES	73,458,157	167,803,103	246,515,524	0	97,770,393	422,279,068	1,007,826,244
CARTERA DE CREDITO	404,606,306	0	0	0	0	0	404,606,306
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	92,422,436	224,238,340	691,220,941	400,778,791	0	56,772,847	1,465,433,354
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	92,422,436	224,238,340	691,220,941	400,778,791	0	56,772,847	1,465,433,354
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD)

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., al 31 de diciembre del 2016 y emitimos el dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 10 de febrero de 2017.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R.L. Consideramos su estructura de control interno y los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero. la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros. y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno y con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. ,para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

En carta CG 2-2016 de fecha 10 de febrero del 2017, hemos informado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computadorizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., y su Consejo de Administración, los cuales les han dado seguimiento.

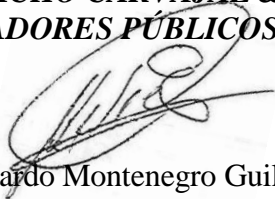
Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente. El diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios. No reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de la Cooperativa de Ahorro y

Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., en el curso normal del trabajo asignado.

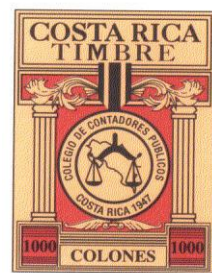
Sin embargo ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en las cartas antes mencionadas se considera debilidades significativas.

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras de la Gerencia General y del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2017.



San José. Costa Rica 10 de febrero del 2017.

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”