

**Cooperativa de Ahorro y Crédito
ANDE No.1. R.L. (Coope-Ande)**

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2017
(En colones sin céntimos)

(Con el informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General y al Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1., R.L. (COOPE ANDE No.1., R.L.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1., R.L. (COOPE ANDE No.1., R.L.) (la Cooperativa) los cuales, comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1.b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

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

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

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

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

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Cooperativa deje de continuar como negocio en marcha.



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

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

29 de enero de 2018

San José, Costa Rica
Mynor Pacheco Solano
Miembro No. 4596
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2018

KPMG



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	3.538.006.571	3.470.787.725
Efectivo		1.293.503.258	1.232.363.513
Banco Central		983.172.979	1.186.691.144
Entidades financieras del país		1.261.330.334	1.051.733.068
Inversiones en instrumentos financieros	2	149.403.164.657	135.149.170.816
Disponibles para la venta		147.601.417.585	133.519.862.281
Productos por cobrar		1.801.747.072	1.629.308.535
Cartera de créditos	2	391.116.766.253	356.351.941.377
Créditos vigentes		386.692.110.331	348.146.842.639
Créditos vencidos		19.030.350.580	19.736.722.004
Créditos en cobro judicial		1.154.901.197	775.032.376
Productos por cobrar		1.711.398.345	1.750.808.721
(Estimación por deterioro)	2	(17.471.994.200)	(14.057.464.363)
Cuentas y comisiones por cobrar	6	80.253.429	81.016.867
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2.591.342	716.350
Otras cuentas por cobrar		78.378.437	81.016.867
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(716.350)	(716.350)
Bienes realizables	8	341.030.883	198.135.784
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		658.489.435	367.386.189
(Estimación por deterioro)		(317.458.552)	(169.250.405)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	7	56.257.271	58.126.720
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	5.801.560.796	5.935.827.211
Otros activos	10	1.748.100.989	1.674.397.070
Cargos diferidos		135.003.321	-
Activos intangibles		311.638.267	361.012.505
Otros activos		1.301.459.401	1.313.384.565
TOTAL DE ACTIVOS		<u>552.085.140.849</u>	<u>502.919.403.570</u>

(Continúa)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.

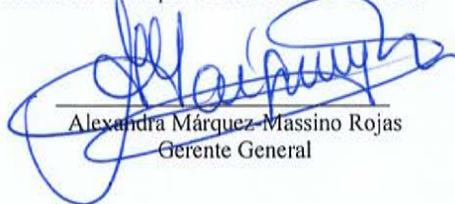
BALANCE GENERAL

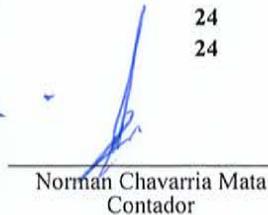
Al 31 de diciembre de 2017

Con cifras correspondientes de 2016)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11	380.864.032.156	341.696.432.354
A la vista		15.139.886.471	13.855.863.965
A plazo		356.705.909.098	319.889.397.756
Cargos financieros por pagar		9.018.236.587	7.951.170.633
Obligaciones con entidades	12	48.530.461.307	46.751.096.676
A la vista		793.131.736	729.855.627
A plazo		32.109.305.924	34.521.129.436
Otras obligaciones con entidades		15.375.342.595	11.290.947.762
Cargos financieros por pagar		252.681.052	209.163.851
Cuentas por pagar y provisiones		9.415.719.058	8.259.151.942
Provisiones	13	1.189.824.761	1.243.594.195
Otras cuentas por pagar diversas	14	8.225.894.297	7.015.557.747
Otros pasivos		14.756.979.670	13.281.399.607
Ingresos diferidos		14.521.245.961	13.255.859.947
Otros pasivos		235.733.709	25.539.660
TOTAL DE PASIVOS		453.567.192.191	409.988.080.579
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		77.311.785.765	73.277.609.428
Capital pagado	15	77.311.785.765	73.277.609.428
Ajustes al patrimonio		708.717.957	1.753.981.618
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	15	1.640.088.981	1.640.088.981
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(134.889.609)	(11.225.277)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(898.511.644)	(13.752.257)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(38.321.099)	(1.481.157)
Ajuste por revaluación de otros activos		140.351.328	140.351.328
Reservas patrimoniales	15	17.143.691.285	14.722.339.608
Resultado del año	16	3.353.753.651	3.177.392.337
TOTAL DEL PATRIMONIO		98.517.948.658	92.931.322.991
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		552.085.140.849	502.919.403.570
Cuentas contingentes deudoras		2.685.314.838	308.745.320
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		548.252.113.622	485.345.556.665
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	24	547.886.586.056	485.198.070.838
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	24	365.527.566	147.485.827


 Alexandra Márquez-Massino Rojas
 Gerente General

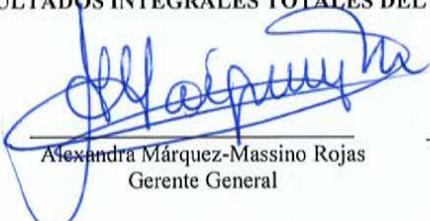

 Norman Chavarria Mata
 Contador


 Karolina E. Vargas Arguedas
 Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		84.311.085	145.165.365
Por inversiones en instrumentos financieros	17	7.269.261.391	5.771.356.025
Por cartera de créditos	18	64.068.598.381	59.577.233.180
Por ganancia por diferencias de cambios, neto	19	10.665.538	50.786.540
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta		82.198.623	428.271.196
Total de ingresos financieros		71.515.035.018	65.972.812.306
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	36.109.473.937	33.060.130.733
Por obligaciones con entidades financieras	21	3.899.295.029	3.544.728.616
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		11.536.192	676.352
Por otros gastos financieros		115.570.473	117.821.410
Total de gastos financieros		40.135.875.631	36.723.357.111
Por estimación de deterioro de activos		11.770.478.269	9.963.910.941
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1.965.805.350	1.423.170.635
RESULTADO FINANCIERO		21.574.486.468	20.708.714.889
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		1.377.596.073	1.102.601.191
Por bienes realizables		83.555.047	180.479.008
Por cambio y arbitraje de divisas		39.661.176	57.915.089
Por otros ingresos operativos		1.315.093.940	260.535.669
Total de ingresos de operación		2.815.906.236	1.601.530.957
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		743.658.475	771.030.288
Por bienes realizables		345.050.186	267.264.240
Por cambio y arbitraje de divisas		23.938.602	43.854.190
Por otros gastos operativos		1.540.386.448	969.769.212
Total otros gastos de operación		2.653.033.711	2.051.917.930
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		21.737.358.993	20.258.327.916
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	22	8.233.610.056	7.582.240.655
Por otros gastos de administración	23	6.588.792.956	6.275.831.866
Total gastos administrativos		14.822.403.012	13.858.072.521
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		6.914.955.981	6.400.255.395
Participaciones sobre la utilidad		(311.173.019)	(214.743.023)
RESULTADO DEL AÑO	16	6.603.782.962	6.185.512.372
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	369.794.290
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(123.664.332)	(14.202.018)
Ajuste por valuación no realizadas Invers. con respal. reserva liquidez		(884.759.387)	(253.197.356)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(36.839.942)	(6.553.881)
Ajuste por revaluación de otros activos		-	(369.794.290)
Total otros resultados integrales		(1.045.263.661)	(273.953.255)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		5.558.519.301	5.911.559.117


Alexandra Márquez-Massino Rojas
Gerente General


Norman Chavarria Mata
Contador


Karolina E. Vargas Arguedas
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado al 31 de diciembre de 2017
 (En colones correspondientes de 2016)

Nota	Ajustes al patrimonio					Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
	Capital social	Por revaluación de bienes	Por cambio en el valor razonable de las inversiones	Total ajustes al patrimonio				
	68.119.524.681	1.780.440.309	247.694.564	2.027.934.873	12.721.604.052	4.100.000.000	86.969.063.606	
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	6.185.512.372	6.185.512.372	
Otros resultados integrales:								
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	153.641.589	153.641.589	-	-	153.641.589	
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	(427.594.844)	(427.594.844)	-	-	(427.594.844)	
Total de otros resultados integrales del año	-	-	(273.953.255)	(273.953.255)	-	-	(273.953.255)	
Total del resultado integral del año	-	-	(273.953.255)	(273.953.255)	-	6.185.512.372	5.911.559.117	
Transacciones con los asociados:								
Distribución de excedentes	1.322.207.042	-	-	-	-	(2.777.792.958)	(2.777.792.958)	
Capitalización de excedentes	9.743.522.449	-	-	-	-	(1.322.207.042)	9.743.522.449	
Aportes de capital	(5.907.644.744)	-	-	-	-	-	(5.907.644.744)	
Retiros de capital	-	-	-	-	(1.007.384.479)	-	(1.007.384.479)	
Aplicación de reservas	5.158.084.747	-	-	-	(1.007.384.479)	(4.100.000.000)	50.700.268	
Total de transacciones con los asociados	5.158.084.747	-	-	-	(1.007.384.479)	(4.100.000.000)	50.700.268	
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	3.008.120.035	(3.008.120.035)	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	73.277.609.428	1.780.440.309	(26.458.691)	1.753.981.618	14.722.339.608	3.177.392.337	92.931.322.991	
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	6.603.782.962	6.603.782.962	
Resultado del año 2017	-	-	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales:								
Pérdida no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(974.601.230)	(974.601.230)	-	-	(974.601.230)	
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	(70.662.431)	(70.662.431)	-	-	(70.662.431)	
Total de otros resultados integrales del año	-	-	(1.045.263.661)	(1.045.263.661)	-	-	(1.045.263.661)	
Total del resultado integral del año	-	-	(1.045.263.661)	(1.045.263.661)	-	6.603.782.962	5.558.519.301	
Transacciones con los asociados:								
Distribución de excedentes	1.075.583.081	-	-	-	-	(2.101.809.256)	(2.101.809.256)	
Capitalización de excedentes	9.730.310.812	-	-	-	-	(1.075.583.081)	9.730.310.812	
Aportes de capital	(6.771.717.556)	-	-	-	-	-	(6.771.717.556)	
Retiros de capital	-	-	-	-	(828.677.634)	-	(828.677.634)	
Aplicación de reservas	4.034.176.337	-	-	-	(828.677.634)	(3.177.392.337)	28.106.366	
Total de transacciones con los asociados	77.311.285.765	1.780.440.309	(1.071.722.352)	708.717.957	17.143.691.285	3.353.753.651	98.517.948.658	
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-	-	-	-	

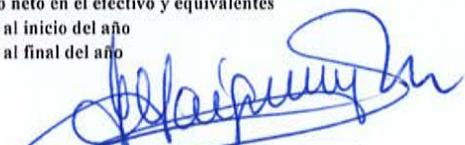
Alexandra Márquez-Massón Rojas
 Gerente General

Norman Chavarría Mata
 Contador


 Karolina E. Vargas A. Aguadas
 Auditora Interna

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPEANDE, R.L
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	6.603.782.962	6.185.512.372
Ajustes para conciliar el resultado del año y el efectivo de las actividades de operación		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas	(32.392.868)	621.154
Estimación por deterioro cartera de créditos	11.770.478.269	9.963.910.941
Estimación por deterioro de bienes realizables	199.394.419	142.208.875
Depreciación y amortización de activos	530.806.594	464.484.664
Participación sobre excedentes	311.173.019	214.743.023
Ganancia por venta de venta de activos recibidos en dación de pago neto de estimación	(51.186.273)	(97.064.951)
Gasto por provisiones	2.369.595.512	1.836.704.034
Participaciones en el capital de otras empresas	1.869.449	-
Otras provisiones	(2.423.564.946)	(3.232.481.852)
Ingreso por intereses	(71.337.859.772)	(65.348.589.205)
Gasto por intereses	40.008.768.966	36.604.859.349
	<u>(12.049.134.668)</u>	<u>(13.265.091.596)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Inversiones en instrumentos financieros	(62.555.595.208)	(66.634.047.557)
Créditos y avances de efectivo	(46.990.646.642)	(59.742.775.979)
Bienes realizables	124.937.013	166.091.860
Otras cuentas por cobrar	763.438	(29.261.632)
Otros activos	(106.537.191)	1.429.686.000
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	4.181.781.679	17.162.519.191
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.609.908.616	1.176.824.693
Otros pasivos	1.475.580.063	2.470.406.342
	<u>(114.308.942.900)</u>	<u>(117.265.648.678)</u>
Intereses recibidos	71.204.831.611	64.559.575.883
Intereses pagados	(38.898.185.811)	(36.121.604.999)
Participaciones en la utilidad pagadas	(707.405.701)	(334.480.490)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	<u>(82.709.702.801)</u>	<u>(89.162.158.284)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(897.079.107.278)	(1.761.816.503.280)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	944.393.417.905	1.816.874.627.385
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(162.820.922)	(1.981.856.269)
Adquisición de software	(213.523.122)	(141.213.722)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	12.637.121	12.963.590
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión	<u>46.950.603.704</u>	<u>52.948.017.704</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	12.050.000.000	15.850.000.000
Pago de obligaciones financieras	23.748.211.578	21.765.130.348
Aportes de capital recibidos en efectivo	9.730.310.812	9.743.522.449
Liquidaciones de asociados	(6.771.717.556)	(5.907.644.744)
Uso de reservas	(828.677.634)	(1.007.384.479)
Pago de excedentes a asociados	(2.101.809.256)	(2.777.792.958)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>35.826.317.944</u>	<u>37.665.830.616</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	<u>67.218.846</u>	<u>1.451.690.035</u>
Efectivo al inicio del año	3.470.787.725	2.019.097.690
Efectivo al final del año	<u>3.538.006.571</u>	<u>3.470.787.725</u>


Alexandra Máquez-Massino Rojas
Gerente General


Norman Chavarria Mata
Contador


Karolina E. Vargas Arguedas
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1. R.L. (Coope-Ande), en adelante “la Cooperativa”, con domicilio en Barrio La California. San José, Costa Rica, se constituyó en noviembre de 1965 de conformidad con la legislación costarricense. Está regulada por la Ley de Asociaciones Cooperativas número 6756 promulgada el 5 de mayo de 1982 con duración indefinida y la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Está formada por a) profesionales y funcionarios (as) Administrativos de instituciones educativas que laboren en instituciones públicas o privadas autorizadas por el Ministerio de Educación Pública o por el CONESUP, b) funcionarios (as) de la Cooperativa, c) funcionarios (as) de entidades gremiales y de instituciones afines al sector educación, d) Pensionados (as) o jubilados (as), de los sectores que por su naturaleza se mencionan en los incisos anteriores, e) Funcionarios del Instituto Nacional de Aprendizaje (INA) y del Sistema Nacional de Radio y Televisión (SINART), como entidades dedicadas a la promoción de la cultura y la formación de la sociedad costarricense, f) Personas jurídicas que la Ley de Asociaciones Cooperativas permita y de entidades que promuevan la formación y la cultura de la sociedad costarricense; tal como se establece en el artículo del Estatuto Orgánico de la Cooperativa.

De acuerdo con su estatuto la Cooperativa es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la cual existe identidad entre sus clientes-dueños, cuya misión es ofrecerles bienestar económico y social mediante la prestación de servicios financieros y la promoción adecuada del ahorro. Los objetivos son estimular el ahorro sistemático y satisfacer las necesidades crediticias de sus asociados, ofrecer una amplia gama de servicios financieros que beneficien los intereses y deseos de los asociados y proporcionarles educación y capacitación en materia cooperativa. La Cooperativa está regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa cuenta con 350 empleados (334 en 2016), con veintitrés agencias ubicadas en: San José, Liberia, Ciudad Neily, Puntarenas, Limón, Pérez Zeledón, Alajuela, Heredia, Nicoya, Cartago, Guápiles, San Carlos, Desamparados, San Ramón, Guadalupe, Escazú, Turrialba, Cañas, Santa Cruz, Quepos, Colypro y Buenos Aires. Adicionalmente hay catorce cajeros automáticos ubicados en las Agencias de: San José, Edificio Rofas, San Ramón, Ciudad Neily, Guápiles, Turrialba, Cañas, Limón, Cartago, Santa Cruz, Quepos, Perez Zeledón, Colypro y Nicoya. La información relevante acerca de la entidad como los servicios prestados se encuentran en su sitio web oficial: www.coopeande1.com.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por el Consejo de Administración el 21 de febrero de 2018.

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- los activos mantenidos para negociar y disponibles para la venta son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 26.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten a la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Deterioro de activos no financieros
- Reevaluación de los activos fijos
- Estimación por deterioro de la cartera de crédito

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y la SUGEF.

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2017, ese tipo de cambio se estableció en ¢566,42 y ¢575,56 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016, ese tipo de cambio se estableció en ¢548,18 y ¢561,10 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡566,42 por US\$1,00 (₡548,18 por US\$1,00 en 2016). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

Las inversiones en instrumentos financieros son inversiones en valores disponibles para la venta, que se valoran a precio de mercado utilizando un vector de precios. El producto de estas valoraciones es llevado al estado de resultados como una ganancia o pérdida.

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

i. Clasificación

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Cooperativa, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Cooperativa ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

ii. Reconocimiento

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

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

vi. *Liquidación de activos y pasivos financieros*

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

vii. *Compensación de saldos*

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Cooperativa considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, correspondiente a dinero en cajas, bóvedas y depósitos a la vista en entidades financieras cuyo vencimiento original es de dos meses o menos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Cooperativa no mantiene equivalentes de efectivo.

(g) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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

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

A partir de junio de 2016, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

- Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- Estimación genérica adicional, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes, contemplando el servicio a la deuda y la moneda extranjera.
- Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.
- Estimación contracíclica 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

A partir del 2016 se incluyen las estimaciones adicionales, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo original. En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo.

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Estimación genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	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%

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

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

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5%, sin embargo las estimaciones adicionales indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3% (0,5%+1%+1,5%) del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por la Cooperativa corresponde a un 0,50% y 0,32% respectivamente. Dicho porcentaje fue incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Cooperativa tiene como política interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

i. Estimaciones contracíclicas

La estimación 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

$$Pcc_{it} = (C_i + M - Pesp_{it}) * Car_{it}$$

Donde:

Pcc_{it} = Saldo de estimación contracíclica para la entidad financiera i, en el mes correspondiente (t).

M= Porcentaje mínimo mantenido como estimación contracíclica, calculado para el conjunto de entidades supervisadas por SUGEF.

Car_{it} = Saldo total adeudado correspondiente a la cartera de créditos clasificada en la categorías de riesgo A1 y A2 para la entidad financiera i, por mes correspondiente (t)

C_i = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, esperado durante la fase de recesión, calculado para la entidad financiera i, cuyo cálculo se dispone en el artículo 7.

$Pesp_{it}$ = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, calculado para la entidad financiera i, en el mes correspondiente (t).

Para el cumplimiento de dicha fórmula, a nivel individual cada entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable " Pcc_{it} ", multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ ", por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, según las siguientes fórmulas:

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - Pesp_{it}$$

$$Pcc_{it} = Ecc\%_{it} * (Cartera A1 + Cartera A2)_{it}$$

El nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica "M" será definido y modificado por el Superintendente, con base en elementos de riesgos sistémicos o temas de interés macroprudenciales.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Las propiedades (terrenos e inmuebles) son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente. El efecto de esta reevaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos que tiene la Cooperativa son operativos principalmente por el alquiler de locales para sucursales. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación y amortización

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

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	Duración del contrato o vida útil, el menor

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

v. *Superávit por revaluación*

El valor de propiedad planta y equipo se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales deben efectuarse al menos una vez cada cinco años. El último avalúo realizado fue en el año 2015.

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

(i) Activos intangibles

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

i. *Desembolsos posteriores*

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

ii. *Amortización*

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

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(k) Valor razonable

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

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

La Administración de la Cooperativa considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(l) Bienes realizables

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

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

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

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

(m) Provisiones

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

(n) Participación sobre los excedentes

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

<u>Detalle</u>	<u>Porcentaje</u>
CENECOOP	2,5%
CONACOOP	1%
Organismos de Integración	1%

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(o) Reserva legal

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

(p) Reservas patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos 81, 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.
- iv. 20% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial, llamada Reserva de Fortalecimiento Económico Institucional.
- v. 6% para la formación de una reserva de ayuda y subsidio para el Fondo de Solidaridad y Mutualidad por cumplir 65 años de edad y el fallecimiento de asociados y sus familias. Esto mediante acuerdo de la Asamblea General Ordinaria celebrada el 28 de abril de 2007.

(q) Impuesto sobre la renta

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(r) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

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

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo. El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, créditos y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

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

ii. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. Hasta el 31 de diciembre de 2013, las comisiones cobradas por los créditos otorgados se diferían en la vida del crédito cuando la comisión fuera mayor que los costos incurridos para el otorgamiento del crédito.

A partir del 1 de enero de 2014, las comisiones por el otorgamiento de créditos y los costos directos incrementales se tratan como ajustes al rendimiento efectivo (método de tasa de interés efectivo), durante la vida de los créditos. Los ingresos y gastos se reconocen como ingresos por comisiones y gastos administrativos conforme se difieren.

(s) Beneficios a empleados

La Cooperativa no tiene planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por la legislación laboral.

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de la Cooperativa, ésta aporta mensualmente a la asociación 5,33% de los salarios devengados por los trabajadores asociados, para atender esa contingencia.

ii. Beneficios a empleados en el corto plazo

Vacaciones

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

2. Administración de riesgos

La Cooperativa está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado. que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés y
 - ii. Riesgo cambiario
- (d) Riesgo operativo
- (e) Administración de capital

La Cooperativa aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que está expuesta, entre ellos: riesgo de crédito, liquidez, mercado (que incluye tasas y cambiario), operativo, en la seguridad de la información y en el cumplimiento de la Ley 8204. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los reportes deben ser generados oportunamente al Consejo de Administración, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de la Cooperativa.

La Cooperativa es supervisada y monitoreada por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos.

(a) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio surge de la eventualidad de pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados; así como, pérdidas de valor por el simple deterioro en la calidad crediticia.

En este aspecto la Cooperativa posee políticas claras y procedimientos bien definidos para una sana gestión de crédito. Contempla lo estipulado en la normativa de SUGEF 1-05, los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; además se definen los límites, responsabilidad y parámetros para un ambiente apropiado de mitigación del riesgo crediticio.

El área de gestión de riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, cobertura, madurez de cartera, recuperación, cosecha del crédito, migración, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

Además la Cooperativa tiene como política interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢13.506.432.179 y ¢12.906.702.630, respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con la consideración de la Administración sobre el riesgo potencial adicional y del cálculo de la estimación estructural, la estimación por deterioro de la cartera de crédito quedo establecida en un monto total de ¢17.471.994.200 (¢14.057.464.363 para el año 2016)

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Disponibilidades	¢	3.538.006.571	3.470.787.725
Inversiones en instrumentos financieros		149.403.164.657	135.149.170.816
Cartera de crédito		391.116.766.253	356.351.941.377
Cuentas y comisiones por cobrar		80.253.429	81.016.867
	¢	<u>544.138.190.910</u>	<u>495.052.916.785</u>

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

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Inversiones mantenidas para venta	¢	144.534.216.366	130.796.272.715
Inversiones vencidas y restringidas		3.067.201.219	2.723.589.566
Productos por cobrar		1.801.747.072	1.629.308.535
	¢	<u>149.403.164.657</u>	<u>135.149.170.816</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 99.231.277.531	86.189.939.505
Bancos del estado y creados por Ley	21.666.717.123	14.028.074.009
Bancos privados	19.255.579.288	21.585.497.508
Cooperativas	3.090.341.261	8.136.427.036
<i>Dólares</i>		
Gobierno de Costa Rica	2.068.805.362	656.058.540
Bancos del estado y creados por Ley	68.007.154	194.911.347
Bancos privados	1.991.913.417	2.256.917.656
Entidad financiera no bancaria	228.776.449	472.036.680
	¢ <u>147.601.417.585</u>	<u>133.519.862.281</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Cooperativa no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Al 31 diciembre de 2017, se mantienen inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢73.748.497.710 (¢63.760.003.686 en el 2016), que se encuentran garantizando servicios públicos, operaciones de financiamiento con instituciones del país y reserva de liquidez. (Véase nota 3).

Los valores razonables para la cartera de inversiones disponibles para la venta son basados en el precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA.S.A., entidad autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y por la Administración.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se detalla cómo sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Calificación de riesgo-A	¢ 3.438.154.582	6.187.820.233
Calificación de riesgo-AA	34.633.430.500	28.605.220.968
Calificación de riesgo-AAA	109.200.671.754	97.865.552.681
No calificadas	329.160.749	861.268.399
Productos por cobrar	1.801.747.072	1.629.308.535
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>149.403.164.657</u>	<u>135.149.170.816</u>

Cartera de créditos

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Cartera de crédito	¢ 406.877.362.108	368.658.597.019
Productos por cobrar	1.711.398.345	1.750.808.721
	408.588.760.453	370.409.405.740
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(17.471.994.200)	(14.057.464.363)
	¢ <u>391.116.766.253</u>	<u>356.351.941.377</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, todos los préstamos son originados por la Cooperativa.

Al 31 de diciembre de 2017, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 4% y 27% anual (entre 7% y 27% en el 2016) para las operaciones en colones, y entre 7,5% y 15%(entre 7,5% y 15% anual en el 2016) para operaciones en US dólares.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por categoría de riesgo

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2017	
	Bruto	Neto
A1	¢ 372.895.104.398	¢ 370.714.368.822
A2	2.445.558.729	2.431.725.788
B1	7.033.924.320	6.722.397.447
B2	774.703.545	723.112.006
C1	5.611.283.650	4.368.433.056
C2	1.137.587.336	661.948.793
D	904.994.270	381.648.808
E	17.785.604.205	9.813.082.764
	¢ <u>408.588.760.453</u>	<u>395.816.717.484</u>
	Menos estimación contracíclica	(734.389.210)
	Menos exceso estimación	(3.965.562.021)
	Total cartera	¢ <u><u>391.116.766.253</u></u>

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2016	
	Bruto	Neto
A1	¢ 337.789.632.307	¢ 336.055.098.496
A2	1.898.899.107	1.887.969.649
B1	7.257.362.456	6.894.630.347
B2	501.144.030	452.270.352
C1	5.863.695.092	4.523.592.930
C2	925.426.318	530.485.488
D	1.561.620.097	520.880.136
E	14.611.626.333	6.851.686.653
	¢ <u>370.409.405.740</u>	<u>357.716.614.051</u>
	Menos estimación contracíclica	(213.910.941)
	Menos exceso estimación	(1.150.761.733)
	Total cartera	¢ <u><u>356.351.941.377</u></u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2017		
	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢ 4.672.402.811	12.306.196	33.092.950
E	180.057.187	6.105.594	41.440.591
Total Grupo 1	¢ 4.852.459.998	18.411.790	74.533.541
Grupo 2			
A1	367.454.387.434	756.007.956	2.147.642.626
A2	2.432.455.439	13.103.290	13.832.941
B1	6.867.554.546	166.369.774	311.526.873
B2	756.719.440	17.984.105	51.591.539
C1	5.432.018.505	179.265.145	1.242.850.594
C2	1.094.498.375	43.088.961	475.638.543
D	871.939.515	33.054.755	523.345.462
E	17.115.328.856	484.112.569	7.931.080.850
Total Grupo 2	402.024.902.110	1.692.986.555	12.697.509.428
Contracíclica			734.389.210
Exceso			3.965.562.021
Total cartera	¢ 406.877.362.108	1.711.398.345	17.471.994.200
31 de diciembre de 2016			
Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢ 2.732.841.838	8.679.170	16.211.507
A2	138.800.000	-	2.082.000
C1	140.937.457	3.846.699	11.470.510
Total Grupo 1	¢ 3.012.579.295	12.525.869	29.764.017
Grupo 2			
A1	334.266.968.521	781.142.777	1.718.322.304
A2	1.748.220.815	11.878.292	8.847.458
B1	7.084.872.492	172.489.964	362.732.109
B2	488.419.759	12.724.271	48.873.678
C1	5.524.526.339	194.384.597	1.328.631.652
C2	892.939.584	32.486.734	394.940.830
D	1.499.942.408	61.677.689	1.040.739.961
E	14.140.127.806	471.498.528	7.759.939.680
Total Grupo 2	365.646.017.724	1.738.282.852	12.663.027.672
Contracíclica			213.910.941
Exceso			1.150.761.733
Total cartera	¢ 368.658.597.019	1.750.808.721	14.057.464.363

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantía

Los créditos con garantía fiduciaria (aval) representan un 9,70% (8,62% en el 2016) del saldo total de la cartera neta, seguido por las operaciones con garantía real como respaldo (líneas hipotecarias) con un 18,90% (18,32% en el 2016); y luego están las operaciones que presentan firma del deudor en pagaré como respaldo con un 61,29% (60,98% en el 2016). La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Pagaré colones	¢ 239.705.263.483	217.312.024.146
Garantía valores-pasivo colones	3.141.354.418	3.865.806.703
Fiduciaria	37.932.353.701	30.714.656.370
Capital social	15.936.648.281	16.984.439.646
Hipotecaria	73.901.696.993	65.268.833.005
Títulos valores	8.306.490.091	3.919.431.108
Prendaria	981.561.786	705.733.108
Pignoración póliza	26.971.993.355	29.887.672.933
Total	406.877.362.108	368.658.597.019
Productos por cobrar	1.711.398.345	1.750.808.721
Estimación por deterioro	(17.471.994.200)	(14.057.464.363)
Total cartera	¢ <u>391.116.766.253</u>	<u>356.351.941.377</u>

El indicador de exposición crediticia originado por el otorgamiento de créditos hipotecarios (LTV) para diciembre 2017 es de 61,94% y para diciembre 2016 es de 60,40%.

La pignoración póliza corresponde a la garantía de los créditos de una parte de la póliza que los asociados pensionados tiene con la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio, que sirve como respaldo al crédito otorgado y que se puede ejecutar en caso de fallecimiento del asociado.

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Consumo	¢ 354.571.238.432	321.967.752.824
Vivienda	49.340.749.981	42.736.076.478
MIPYME	2.965.373.695	3.954.767.717
Total	406.877.362.108	368.658.597.019
Productos por cobrar	1.711.398.345	1.750.808.721
Estimación por deterioro	(17.471.994.200)	(14.057.464.363)
Total cartera	¢ 391.116.766.253	356.351.941.377

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

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 89% del saldo de la cartera se encuentra al día:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Al día	¢ 386.692.110.331	348.146.842.639
De 0 a 30 días	112.053.515	0
De 31 a 60 días	8.322.670.185	8.429.723.129
De 61 a 90 días	7.041.599.068	7.512.814.913
De 91 a 120 días	829.584.581	1.308.436.768
De 121 a 180 días	1.016.227.004	1.438.124.380
Más de 181 días	1.708.216.227	1.047.622.814
Cobro judicial	1.154.901.197	775.032.376
Total	406.877.362.108	368.658.597.019
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	1.711.398.345	1.750.808.721
Estimación por incobrables	(17.471.994.200)	(14.057.464.363)
Total cartera	¢ 391.116.766.253	356.351.941.377

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Cooperativa totaliza 611 préstamos por ¢2.863.118.979 y 501 préstamos por ¢1.822.655.190, respectivamente, en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Cooperativa tiene 76 y 61 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢1.154.901.197 (0,29% de la cartera) y ¢775.032.376 (0,21% de la cartera), respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2017, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital y reservas	36.895	¢ 406.877.362.108
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	9.791	1.711.398.345
Estimación por incobrables	36.895	(17.471.994.200)
Total de cartera	<u>36.895</u>	<u>¢ 391.116.766.253</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital y reservas	34.971	¢ 368.658.597.019
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	9.958	1.750.808.721
Estimación por incobrables	34.971	(14.057.464.363)
Total de cartera	<u>34.971</u>	<u>¢ 356.351.941.377</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

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

Un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de crédito se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 14.057.464.363	12.298.671.872
Más:		
Estimación cargada a los resultados del año	11.770.478.269	9.963.910.941
Menos:		
Créditos dados de baja	(8.355.948.432)	(8.205.118.450)
Saldo al final	¢ <u>17.471.994.200</u>	<u>14.057.464.363</u>

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se tienen en cuentas de orden saldos correspondientes a productos en suspenso, correspondientes a intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Estimación de la cartera de crédito

Un detalle de la estimación por deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el artículo 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 y el acuerdo 19-16, se detalla como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación descubierta directa	Estimación cubierta directa	Total
A1	¢ 372.126.790.246	2.180.735.576	-	-	¢ 369.946.054.670
A2	2.432.455.439	13.832.941	-	-	2.418.622.498
B1	6.867.554.546	-	307.553.633	3.973.240	6.556.027.673
B2	756.719.440	-	50.372.118	1.219.421	705.127.901
C1	5.432.018.505	-	1.239.918.992	2.931.603	4.189.167.910
C2	1.094.498.375	-	474.792.533	846.010	618.859.832
D	871.939.515	-	522.407.925	937.537	348.594.053
E	17.295.386.042	-	7.962.606.836	9.914.604	9.322.864.602
Valor en libros	¢ 406.877.362.108	2.194.568.517	10.557.652.037	19.822.415	394.105.319.139
Productos por cobrar					1.711.398.345
Estimación contracíclica					(734.389.210)
Exceso de estimación					(3.965.562.021)
					¢ <u>391.116.766.253</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación descubierta directa	Estimación cubierta directa	Total
A1	336.999.810.361	1.734.533.811	-	-	335.265.276.550
A2	1.887.020.815	10.929.458	-	-	1.876.091.357
B1	7.084.872.492	-	362.707.111	24.998	6.722.140.383
B2	488.419.759	-	48.840.558	33.120	439.546.081
C1	5.665.463.796	-	1.338.764.118	1.338.044	4.325.361.634
C2	892.939.584	-	394.586.572	354.258	497.998.754
D	1.499.942.408	-	1.040.285.974	453.987	459.202.447
E	14.140.127.804	-	7.757.012.764	2.926.916	6.380.188.124
Valor en libros	368.658.597.019	1.745.463.269	10.942.197.097	5.131.323	355.965.805.330
Productos por cobrar					1.750.808.721
Estimación contraccíclica					(213.910.941)
Exceso de estimación					(1.150.761.733)
					356.351.941.377

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Las áreas propensas al riesgo se asocian principalmente con las obligaciones con el público y obligaciones en entidades financieras.

La Cooperativa ha adoptado políticas y controles en cada una de las áreas señaladas anteriormente; con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencias para la liquidez; el cual se activa, en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

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

Indicador	Cálculo Interno		Límite SUGEF	
	2017	2016	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes	2,37	1,7	1,00 V	1,83 V
Parámetro	Normal	Normal		
ICP 3 mes	1,36	1,15	0,85 V	0,70 V
Parámetro	Normal	Normal		

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el flujo nominal de los pasivos financieros de la Cooperativa es el siguiente:

	2017						2016									
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢ 15.139.886.471	15.188.353.726	15.188.353.726	-	-	-	-	-	13.855.863.965	13.913.622.991	13.913.622.991	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	356.705.909.098	365.675.678.430	229.143.655.902	53.379.038.059	28.425.708.832	19.926.160.663	26.810.958.103	7.990.156.871	319.889.397.756	327.782.809.363	218.766.075.269	42.957.102.044	26.702.042.073	18.269.867.366	17.484.057.245	3.603.665.366
Obligaciones con entidades Financieras	48.277.780.255	48.530.461.307	2.323.014.688	2.730.569.599	8.949.031.102	5.806.346.947	12.566.262.410	16.155.236.561	46.541.932.825	46.751.096.676	2.878.751.956	3.907.378.502	4.354.627.176	3.853.584.303	7.174.310.916	24.582.443.823
	¢ 420.123.575.824	429.394.493.463	246.655.024.316	56.109.607.658	37.374.739.934	25.732.507.610	39.377.220.513	24.145.393.432	380.287.194.546	388.447.529.030	235.558.450.216	46.864.480.546	31.056.669.249	22.123.451.669	24.658.368.161	28.186.109.189

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos de la Cooperativa en colones es como sigue:

Moneda nacional	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	3.188.844.569	-	-	-	-	-	-	3.188.844.569
Inversiones	-	71.104.942.742	14.261.893.205	16.707.857.283	4.746.694.236	8.334.224.491	29.860.854.907	145.016.466.864
Cartera de créditos	-	3.086.755.407	1.616.656.097	1.632.440.113	4.992.318.986	10.397.731.079	386.218.024.284	407.943.925.966
Total de recuperaciones de activos	3.188.844.569	74.191.698.149	15.878.549.302	18.340.297.396	9.739.013.222	18.731.955.570	416.078.879.191	556.149.237.399
Obligaciones con el público	14.222.596.101	26.920.562.447	18.519.440.401	18.560.785.479	48.453.526.096	105.671.193.217	134.081.897.636	366.430.001.377
Obligaciones con entidades financieras	793.042.366	937.818.388	961.848.939	941.969.431	2.808.032.293	5.251.259.599	36.583.719.869	48.277.690.885
Cargos por pagar	718.690	1.676.084.084	921.622.895	779.332.641	1.776.072.491	2.115.874.354	1.934.764.468	9.204.469.623
Total vencimiento de pasivos	15.016.357.157	29.534.464.919	20.402.912.235	20.282.087.551	53.037.630.880	113.038.327.170	172.600.381.973	423.912.161.885
Diferencia	(11.827.512.588)	44.657.233.230	(4.524.362.933)	(1.941.790.155)	(43.298.617.658)	(94.306.371.600)	243.478.497.218	132.237.075.514
Moneda extranjera	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	349.162.002	-	-	-	-	-	-	349.162.002
Inversiones	5.700.978	594.953.039	746.924.726	1.215.264.243	143.703.246	114.397.151	1.565.754.410	4.386.697.793
Cartera de créditos	-	57.384.322	3.035.734	3.054.862	9.280.571	19.093.962	552.985.036	644.834.487
Total de recuperaciones de activos	354.862.980	652.337.361	749.960.460	1.218.319.105	152.983.817	133.491.113	2.118.739.446	5.380.694.282
Obligaciones con el público	917.290.370	370.029.158	466.049.810	445.027.131	935.438.665	1.892.663.123	389.295.935	5.415.794.192
Obligaciones con entidades financieras	89.370	-	-	-	-	-	-	89.370
Cargos por pagar	-	7.333.440	7.113.102	7.810.932	10.848.076	28.365.181	4.977.285	66.448.016
Total vencimiento de pasivos	917.379.740	377.362.598	473.162.912	452.838.063	946.286.741	1.921.028.304	394.273.220	5.482.331.578
Diferencia	(562.516.760)	274.974.763	276.797.548	765.481.042	(793.302.924)	(1.787.537.191)	1.724.466.226	(101.637.296)

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Moneda nacional								
Disponibilidades	3.271.549.210	-	-	-	-	-	-	3.271.549.210
Inversiones	-	53.885.047.962	11.206.795.896	12.509.887.106	3.043.981.966	4.815.835.714	46.078.651.684	131.540.200.328
Cartera de créditos	-	2.664.329.305	1.435.897.976	1.452.102.196	4.448.616.564	9.278.259.811	350.797.528.172	370.076.734.024
Total de recuperaciones de activos	3.271.549.210	56.549.377.267	12.642.693.872	13.961.989.302	7.492.598.530	14.094.095.525	396.876.179.856	540.888.483.562
Obligaciones con el público	13.028.253.168	30.112.244.293	19.220.695.963	19.805.083.039	46.935.319.231	93.097.481.746	107.035.267.233	329.234.344.673
Obligaciones con entidades financieras	726.573.980	994.850.336	1.005.454.341	1.026.934.699	3.016.230.570	4.964.554.907	34.804.052.345	46.538.651.178
Cargos por pagar	330.701	1.887.539.959	977.638.865	771.061.025	1.344.268.621	1.663.989.053	1.476.302.170	8.121.130.394
Total vencimiento de pasivos	13.755.157.849	32.994.634.588	21.203.789.169	21.603.078.763	51.295.818.422	99.726.025.706	143.315.621.748	383.894.126.245
Diferencia	(10.483.608.639)	23.554.742.679	(8.561.095.297)	(7.641.089.461)	(43.803.219.892)	(85.631.930.181)	253.560.558.107	120.994.357.317
Moneda extranjera								
Disponibilidades	199.238.515	-	-	-	-	-	-	199.238.515
Inversiones	5.670.555	280.835.486	1.028.864.356	670.035.151	-	964.611.252	658.953.688	3.608.970.488
Cartera de créditos	-	8.513.170	1.595.675	1.605.729	4.878.100	10.036.101	306.042.941	332.671.716
Total de recuperaciones de activos	240.909.070	289.348.656	1.030.460.031	671.640.880	4.878.100	974.647.353	964.996.629	4.140.880.719
Obligaciones con el público	827.610.797	431.231.827	359.638.423	446.638.974	1.136.748.258	1.006.634.446	302.414.324	4.510.917.048
Obligaciones con entidades financieras	3.281.647	8.035.771	4.789.449	4.928.138	11.554.538	7.041.920	2.854.274	3.281.647
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	39.204.090
Total vencimiento de pasivos	830.892.444	439.267.598	364.427.871	451.567.112	1.148.302.796	1.013.676.366	305.268.597	4.553.402.785
Diferencia	(625.983.374)	(149.918.942)	666.032.160	220.073.768	(1.143.424.696)	(39.029.013)	659.728.031	(412.522.066)

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de mercado

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

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descortes en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

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

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2017 y 2016, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Moneda nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos							
Financieros	71.104.942.742	30.969.750.488	4.746.694.236	8.334.224.491	29.860.854.906	-	145.016.466.863
Cartera de créditos	391.143.968.893	-	-	-	-	-	391.143.968.893
	462.248.911.635	30.969.750.488	4.746.694.236	8.334.224.491	29.860.854.906	-	536.160.435.756
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	27.872.759.046	42.835.683.671	56.512.864.477	119.496.928.991	62.001.899.420	101.968.163.592	410.688.299.197
Obligaciones con entidades							
Financieras	47.483.090.304	-	-	-	-	-	47.483.090.304
	75.355.849.350	42.835.683.671	56.512.864.477	119.496.928.991	62.001.899.420	101.968.163.592	458.171.389.501
Brecha en moneda nacional	386.893.062.285	(11.865.933.183)	(51.766.170.241)	(111.162.704.500)	(32.141.044.514)	(101.968.163.592)	77.989.046.255
Moneda extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos							
financieros	600.654.017	1.962.188.969	143.703.246	114.397.151	1.565.754.411	-	4.386.697.794
Cartera de créditos	638.711.775	-	-	-	-	-	638.711.775
	1.239.365.792	1.962.188.969	143.703.246	114.397.151	1.565.754.411	-	5.025.409.569
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	376.584.966	930.606.089	957.600.312	1.969.201.787	418.205.566	-	4.652.198.720
Brecha en moneda extranjera	862.780.826,00	1.031.582.880,00	(813.897.066)	(1.854.804.636)	1.147.548.845	-	373.210.849
Brecha total de activos y pasivos	387.755.843.111	(10.834.350.303)	(52.580.067.307)	(113.017.509.136)	(30.993.495.669)	(101.968.163.592)	78.362.257.104

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Moneda nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos Financieros	53.885.047.962	23.716.683.002	3.043.981.966	4.815.835.714	46.078.651.683	-	131.540.200.327
Cartera de créditos	352.359.235.018	-	-	-	-	-	352.359.235.018
	406.244.282.980	23.716.683.002	3.043.981.966	4.815.835.714	46.078.651.683	-	483.899.435.345
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	31.367.407.303	44.433.586.590	53.587.670.490	103.965.947.979	49.914.011.272	79.563.921.140	362.832.544.774
Obligaciones con entidades Financieras	45.807.196.093	-	-	-	-	-	45.807.196.093
	77.174.603.396	44.433.586.590	53.587.670.490	103.965.947.979	49.914.011.272	79.563.921.140	408.639.740.867
Brecha en moneda nacional	329.069.679.584	(20.716.903.588)	(50.543.688.524)	(99.150.112.265)	(3.835.359.588)	(79.563.921.140)	75.259.694.478
Moneda extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos Financieros	286.506.041	1.698.899.509	-	964.611.252	658.953.687	-	3.608.970.489
Cartera de créditos	334.375.382	-	-	-	-	-	334.375.382
	620.881.423	1.698.899.509	-	964.611.252	658.953.687	-	3.943.345.871
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	438.242.178	818.862.989	1.158.867.984	1.034.459.630	325.653.565	-	3.776.086.346
Brecha en moneda extranjera	182.639.245	880.036.520	(1.158.867.984)	(69.848.378)	333.300.122	-	167.259.525
Brecha total de activos y pasivos	329.252.318.829	(19.836.867.068)	(51.702.556.508)	(99.219.960.643)	(3.502.059.466)	(79.563.921.140)	75.426.954.003

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Sensibilidad a riesgos de tasa de interés

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

		Efecto en el valor razonable			
		2017		2016	
		Cambio de + 1 alza	Cambio de - 1 baja	Cambio de + 1 alza	Cambio de - 1 baja
Cartera activa	¢	<u>3.376.789.352</u>	<u>(3.404.690.063)</u>	<u>3.052.459.587</u>	<u>(3.077.816.849)</u>
Depósito a plazo	¢	<u>(3.214.627.189)</u>	<u>3.250.402.677</u>	<u>(2.771.480.998)</u>	<u>2.802.037.419</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>(200.174.461)</u>	<u>204.309.731</u>	<u>(197.714.334)</u>	<u>201.738.605</u>

ii. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo cambiario, la Cooperativa ha establecido la política relacionada con la administración, monitoreo y control del riesgo cambiario, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de “stress testing”.

Se mantiene una baja posición de divisas y la política interna para el indicador de riesgo, es más conservadora.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de compra de ¢566,42 (¢548,18 en el 2016), y se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
<u>Activos:</u>			
Efectivo	US\$	187.662	261.913
Depósitos en bancos		428.774	101.541
Inversiones		7.693.059	6.530.563
Productos por cobrar		51.544	52.987
Cartera de crédito		1.136.074	605.765
Productos por cobrar créditos		2.365	1.101
Otros activos		22.727	20.459
Total de activos		<u>9.522.205</u>	<u>7.574.329</u>
<u>Pasivo:</u>			
Obligaciones con el público		9.561.446	8.228.898
Obligaciones con entidades financieras		158	5.986
Cargos por pagar		117.312	71.517
Ingresos diferidos		32.277	19.569
Total de pasivos		<u>9.711.193</u>	<u>8.325.970</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>(188.988)</u>	<u>(751.641)</u>

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2017, el exceso de pasivos sobre activos en US dólares es de US\$188.988 (US\$ 751.641 en el 2016). Por cada colón de aumento en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢188.988 en el gasto por diferencias de cambio, neto del año ¢751.641 en el 2016.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera es el siguiente:

Moneda extranjera	2017							Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	616.436	-	-	-	-	-	-	616.436
Inversiones	10.065	1.050.374	1.318.676	2.145.518	253.704	201.967	2.764.299	7.744.603
Cartera de créditos	-	101.311	5.360	5.393	16.385	33.710	976.280	1.138.439
Total de recuperaciones de activos	626.501	1.151.685	1.324.036	2.150.911	270.089	235.677	3.740.579	9.499.478
Obligaciones con el público	1.619.453	653.277	822.799	785.684	1.651.493	3.341.448	687.292	9.561.446
Obligaciones con entidades financieras	158	-	-	-	-	-	-	158
Cargos por pagar	-	12.947	12.558	13.790	19.152	50.078	8.787	117.312
Total vencimiento de pasivos	1.619.611	666.224	835.357	799.474	1.670.645	3.391.526	696.079	9.678.916
Diferencia	(993.110)	485.461	488.679	1.351.437	(1.400.556)	(3.155.849)	3.044.500	(179.438)
US\$								

Moneda extranjera	2016							Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	363.454	-	-	-	-	-	-	363.454
Inversiones	10.344	512.305	1.876.873	1.222.290	-	1.759.662	1.202.076	6.583.550
Cartera de créditos	-	15.530	2.911	2.929	8.899	18.308	558.289	606.866
Otros activos	-	20.459	-	-	-	-	-	20.459
Total de recuperaciones de activos	373.798	548.294	1.879.784	1.225.219	8.899	1.777.970	1.760.365	7.574.329
Obligaciones con el público	1.509.743	786.661	656.059	814.767	2.073.677	1.836.321	551.670	8.228.898
Obligaciones con entidades financieras	5.986	-	-	-	-	-	-	5.986
Cargos por pagar	-	14.659	8.737	8.990	21.078	12.846	5.207	71.517
Ingresos diferidos	-	19.569	-	-	-	-	-	19.569
Total vencimiento de pasivos	1.515.729	820.889	664.796	823.757	2.094.755	1.849.167	556.877	8.325.970
Diferencia	(1.141.931)	(272.595)	1.214.988	401.462	(2.085.856)	(71.197)	1.203.488	(751.641)
US\$								

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(d) Riesgo operativo

Se entiende por riesgo operativo, como la posibilidad de que se produzca una pérdida financiera debido a acontecimientos inesperados en el entorno operativo y tecnológico de una entidad. Dentro de este esquema la gestión de riesgos operativos busca trasladar o minimizar el impacto de las posibles pérdidas que pueda enfrentar la Cooperativa producto de la operativa normal del negocio. Para tal fin se han adoptado técnicas de medición a nivel cualitativo las cuales consisten en una autoevaluación por parte de los procesos críticos, y un modelo de matriz –mapa de riesgo.

Modelo de autoevaluación:

Este modelo presenta la ventaja de ser de sencilla operación ya que se basa en respuestas de cuadros medios y altos de la institución y no depende directamente de información financiera no obstante permite ofrecer un valor cuantitativo de incumplimiento. El modelo permite monitorear la evolución del ambiente de cumplimiento operacional y también establecer alertas tempranas.

Objetivo: medir el riesgo de pérdidas por exposición al riesgo operacional mediante la determinación de porcentajes o puntajes de cumplimiento, los que permiten evaluar el desempeño de una organización ante su exposición a riesgos de operación. En general son utilizados como indicadores parciales de riesgo operacional.

Dinámica: los cuestionarios de autoevaluación son respondidos periódicamente por funcionarios específicos designados por la gerencia general a sugerencia de la auditoría interna. Las respuestas están valoradas según ponderaciones de la intensidad o peso del respectivo ítem en el control del ambiente de riesgo.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(e) Administración de capital

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

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 31 de diciembre de 2017 es de 19,83 % (19,78 % al 31 de diciembre de 2016).

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos disponibles para la venta	¢ <u>70.681.296.491</u>	<u>61.036.414.120</u>	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos vencidos o restringidos	¢ <u>3.067.201.219</u>	<u>2.723.589.566</u>	Servicios públicos y obligaciones financieras
Cartera de crédito	¢ <u>71.821.417.825</u>	<u>73.425.746.120</u>	Obligaciones financieras

4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con grupos vinculados se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	¢ 751.328.275	761.604.559
Cuentas por cobrar empleados	2.591.342	716.350
	¢ <u>751.328.275</u>	<u>761.604.559</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ <u>1.462.565.335</u>	<u>1.195.970.631</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de crédito	¢ <u>326.135.603</u>	<u>250.666.620</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones a la vista y a plazo	¢ <u>61.436.446</u>	<u>27.949.171</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el total de salarios del personal gerencial de la Cooperativa con vínculo por gestión fue de ¢744.433.763 (¢722.968.883 en el 2016).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados clave fue de ¢11.168.493 (¢10.844.533 en el 2016).

En partes relacionadas se toma en cuenta a nivel administrativo los puestos de; gerente general, gerente financiero, gerente de recursos humanos, gerente de operaciones, gerente de tecnologías de información, gerente de negocios, jefe de operaciones de crédito, contador, auditor, así como los integrantes del consejo de administración, comité de educación y comité de vigilancia.

5. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Efectivo	¢ 1.293.503.258	1.232.363.513
Depósitos a la vista en el BCCR	983.172.979	1.186.691.144
Depósitos a la vista entidades financieras del país	1.261.330.334	1.051.733.068
	¢ <u>3.538.006.571</u>	<u>3.470.787.725</u>

6. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar diversas		
Cuentas por cobrar empleados	¢ 2.591.342	716.350
Cuentas por cobrar cheques devueltos	51.882.138	62.238.680
Parámetros Tesorería	4.626.800	-
Cuentas por cobrar por sobregiro	-	96.348
Cuentas por cobrar reclamos INS	51	8.681.839
Cuentas por cobrar CENECOOP CATALINA	20.000.000	10.000.000
	1.869.448	-
	80.969.779	81.733.217
Estimación por deterioro	(716.350)	(716.350)
	¢ <u>80.253.429</u>	<u>81.016.867</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

7. Participación en el capital de otras empresas

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
NECOOP, S.A.	¢ 2.219.549	2.219.550
CENECOOP R.L.	2.291.222	2.291.222
Acciones CATSA	105.600	105.600
Consortio La Catalina	-	1.869.448
Confederación de FEDEAC	110.000	110.000
Proyecto Caja General	500.000	500.000
UNCOOSUR R.L.	100.000	100.000
UNCOZON R.L.	100.000	100.000
UNCOOCAR R.L.	100.000	100.000
COST, S.A.	50.730.900	50.730.900
	¢ <u>56.257.271</u>	<u>58.126.720</u>

Las inversiones en compañías cuya participación es menor del 5% y sobre las cuales no se tiene control, se registran al costo de adquisición, debido a que no se tienen cotizaciones del valor razonable de dichas acciones ya que no se cotizan en ninguna bolsa de valores.

8. Bienes realizables

Al 31 de diciembre, los bienes realizables, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 658.489.435	367.386.189
Estimación por deterioro de bienes realizables	(317.458.552)	(169.250.405)
	¢ <u>341.030.883</u>	<u>198.135.784</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	¢ 198.135.784	140.451.359
Más:		
Bienes recibidos	416.040.259	268.920.210
Menos:		
Venta de bienes	(124.937.013)	(166.091.860)
Deterioro de bienes	(148.208.149)	(45.143.924)
Saldo al final del año	¢ <u>341.030.883</u>	<u>198.135.785</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación para bienes realizables se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	¢ 169.250.405	124.106.481
Deterioro por valuación de bienes realizables	199.394.419	142.208.875
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(51.186.272)	(97.064.951)
Saldo al final del año	¢ <u>317.458.552</u>	<u>169.250.405</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	749.894.288	2.871.514.462	2.028.806.302	197.014.943	109.697.431	5.956.927.426
Adiciones	-	1.329.127	144.456.645	17.035.150	-	162.820.922
Retiros	-	-	(73.529.332)	(7.864.315)	-	(81.393.647)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	749.894.288	2.872.843.589	2.099.733.615	206.185.778	109.697.431	6.038.354.701
<u>Revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	982.438.634	969.501.390	-	-	-	1.951.940.024
Saldo al 31 de diciembre de 2017	982.438.634	969.501.390	-	-	-	1.951.940.024
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(382.211.621)	(957.842.093)	(157.007.285)	(20.198.312)	(1.517.259.311)
Gasto por depreciación	-	(61.054.845)	(167.795.250)	(27.342.593)	(11.348.238)	(267.540.926)
Ajuste por retiros	-	-	61.131.966	7.281.585	342.975	68.756.526
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(443.266.466)	(1.064.505.377)	(177.068.293)	(31.203.575)	(1.716.043.711)
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(455.780.929)	-	-	-	(455.780.929)
Gasto por depreciación	-	(16.909.289)	-	-	-	(16.909.289)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(472.690.218)	-	-	-	(472.690.218)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	1.732.332.922	2.926.388.295	1.035.228.238	29.117.485	78.493.856	5.801.560.796

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

Costo:	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	749.894.288	1.185.209.402	1.795.952.423	228.263.526	109.697.431	4.069.017.070
Adiciones	-	1.687.420.460	282.554.483	11.881.326	-	1.981.856.269
Retiros	-	(1.115.400)	(49.700.604)	(43.129.909)	-	(93.945.913)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	749.894.288	2.871.514.462	2.028.806.302	197.014.943	109.697.431	5.956.927.426
Revaluación:						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	982.438.634	969.501.390	-	-	-	1.951.940.024
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	982.438.634	969.501.390	-	-	-	1.951.940.024
Depreciación acumulada - costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	(324.018.390)	(831.506.915)	(159.931.882)	(9.228.570)	(1.324.685.757)
Gasto por depreciación	-	(58.193.231)	(164.855.692)	(39.537.211)	(10.969.742)	(273.555.876)
Ajuste por retiros	-	-	38.520.514	42.461.808	-	80.982.322
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(382.211.621)	(957.842.093)	(157.007.285)	(20.198.312)	(1.517.259.311)
Depreciación acumulada - revaluación:						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	(438.871.639)	-	-	-	(438.871.639)
Ajuste por retiros	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	(16.909.289)	-	-	-	(16.909.289)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(455.780.928)	-	-	-	(455.780.928)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	1.732.332.922	3.003.023.303	1.070.964.209	40.007.658	89.499.119	5.935.827.211

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

10. Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Cargos diferidos</u>		
Cargos diferidos	¢ 135.003.321	-
Subtotal cargos diferidos	135.003.321	-
<u>Activos intangibles</u>		
Programas de cómputo	¢ 1.257.232.123	1.043.709.000
Amortización	(996.008.874)	(732.743.206)
Otros	50.415.018	50.046.711
Subtotal activos intangibles	311.638.267	361.012.505
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	35.948.879	87.524.909
Bienes diversos	884.681.446	1.121.621.235
Operaciones pendientes de imputación	377.335.440	102.673.145
Cuentas recíprocas internas	3.493.636	1.565.276
Subtotal otros activos	1.301.459.401	1.313.384.565
	¢ 1.748.100.989	1.674.397.070

El movimiento de la cuenta de programas de cómputo, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 1.043.709.000	991.238.149
Adiciones	213.523.122	141.213.722
Retiros	-	(88.742.871)
Saldo al final del año	1.257.232.123	1.043.709.000
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	(732.743.206)	(630.557.284)
Adiciones	(263.265.668)	(190.928.787)
Retiros	-	88.742.865
Saldo al final del año	(996.008.874)	(732.743.206)
	¢ 261.223.249	310.965.794

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Los bienes diversos corresponden al saldo de construcciones en proceso para diciembre 2017 y 2016 un monto de ¢38.201.595 y ¢225.949.309 respectivamente, aplicaciones automatizadas en desarrollo para diciembre 2017 y 2016 un monto de ¢20.923.692 y ¢52.985.701 respectivamente, así como obras de arte, papelería y útiles de oficina.

Las operaciones pendientes de imputación por cobrar, corresponden a los cobros realizados por terceros a nombre de la Cooperativa y que al cierre de cada mes no han efectuado los depósitos correspondientes.

Los cobros realizados por terceros según convenio de deducción, corresponden a deducciones directas a las planillas de instituciones del sector público, cooperativo y otros aprobados según estatuto, para las cuales laboran los asociados de la Cooperativa, por concepto de créditos y ahorros.

Los depósitos recibidos por parte de terceros quedan aplicados a inicios del mes siguiente.

11. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Depósitos de ahorro a la vista</u>		
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 13.890.486.929	12.224.005.572
Captaciones a plazo vencidas	1.189.114.022	1.535.554.087
Otras obligaciones con el público	60.285.520	96.304.307
Total de depósitos de ahorros a vista	15.139.886.471	13.855.863.966
<u>Depósitos de ahorro a plazo</u>		
Ahorro Incentivo	1.140.715.720	1.239.548.649
FONDECA Fondo Desarrollo	2.288.742.400	2.686.639.618
Coopeandino		
Coopeandino Colones	333.965.272.282	303.964.880.603
Coopeandino Dólares	4.495.881.638	3.683.306.252
Otros depósitos de ahorro a plazo	1.486.548.317	1.013.268.116
Total de depósitos de ahorros a plazo	343.377.160.357	312.587.643.238
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	11.122.685.299	5.064.122.679
Otras captaciones a plazo	2.206.063.442	2.237.631.838
Cargos por pagar por obligaciones con el público	9.018.236.587	7.951.170.633
¢	<u>380.864.032.156</u>	<u>341.696.432.354</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(a) Por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	Número de clientes		Monto acumulado
Depósitos del público a la vista	54.068	¢	15.079.600.951
Otras Obligaciones con el público	1		60.285.520
Depósitos del público a plazo	69.084		356.705.909.098
Cargos por pagar por obligaciones con el público			9.018.236.587
	<u>123.153</u>	¢	<u>380.864.032.156</u>

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

	Número de clientes		Monto acumulado
Depósitos del público a la vista	50.710	¢	13.759.559.659
Otras Obligaciones con el público	1		96.304.306
Depósitos del público a plazo	66.811		319.889.397.756
Cargos por pagar por obligaciones con el público			7.951.170.633
	<u>117.521</u>	¢	<u>341.696.432.354</u>

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

Los depósitos del público a plazo realizados en ventanilla, están constituidos por documentos emitidos a plazos entre 30 días y hasta cinco años. Al 31 de diciembre de 2017, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3% y 16,85% anual (entre 2,5% y 17,5% en el 2016); al 31 de diciembre de 2016, los certificados denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1,25% y 5,15% anual (entre 1,25% y 4,25% en el 2016).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

12. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Bancos comerciales del estado	¢ 1.764.148.389	6.902.030.876
Bancos creados por leyes específicas	31.575.005.857	24.690.183.893
Bancos privados	14.145.494.273	14.219.862.429
Cuentas corrientes	793.131.736	729.855.627
	<u>48.277.780.255</u>	<u>46.541.932.825</u>
Cargos financieros por pagar	252.681.052	209.163.851
	<u>¢ 48.530.461.307</u>	<u>46.751.096.676</u>

Los préstamos creados por leyes específicas tienen tasas de interés anuales entre el 7,40% y 10,30% para el año 2017 (entre el 6,10% y 7,70% en 2016).

Los préstamos con bancos privados del país tienen tasas de interés anuales entre 8,80% y el 11,55% para el año 2017 (entre 7,60% y 10,50% en 2016).

Los préstamos con entidades financieras del Estado tienen tasa de interés anual del 10,25% y 10,40% para el 2017 (entre 8,35% y 10,50% en el 2016).

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones por un monto de ¢202.355.296, (¢258.917.856 en el 2016) se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢765.292.729 y (¢743.243.181 en el 2016) y cartera de crédito por ¢71.821.417.825 (¢ 73.425.746.120 en el 2016). (Véase nota 3).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimientos de obligaciones con entidades

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Bancos comerciales del estado		
Menos de un año	¢ -	1.079.882.842
De 1 a 2 años	-	-
De 2 a 3 años	-	267.714.696
De 3 a 4 años	264.148.389	-
De 4 a 5 años	1.500.000.000	1.082.148.706
Más de 5 años	-	4.472.284.632
	<u>1.764.148.389</u>	<u>6.902.030.876</u>
Bancos Creados por Leyes Especificas		
Menos de un año	-	-
De 1 a 2 años	178.494.351	-
De 2 a 3 años	805.130.116	-
De 3 a 4 años	3.165.350.692	1.089.939.408
De 4 a 5 años	11.041.622.397	3.170.214.737
Mas de 5 años	16.384.408.300	20.430.029.748
	<u>31.575.005.856</u>	<u>24.690.183.893</u>
Bancos privados		
Menos de un año	1.523.526.419	1.064.582.436
De 1 a 2 años	2.539.958.009	3.891.061.007
De 2 a 3 años	7.352.187.630	4.069.276.994
De 3 a 4 años	2.729.822.215	2.744.117.839
De 4 a 5 años	-	2.450.824.153
	<u>14.145.494.273</u>	<u>14.219.862.429</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras	793.131.736	729.855.627
Productos por pagar	252.681.052	209.163.851
Total obligaciones con entidades financieras	¢ <u>48.530.461.307</u>	<u>46.751.096.676</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

13. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Protección préstamos asociados	¢ 912.687.873	1.220.156.372
Saldo deudores de créditos vivienda	19.025.191	19.025.191
Provisión reclamos tarjetas	3.258.156	4.412.632
Provisión para campaña publicidad	254.853.540	-
	¢ <u>1.189.824.760</u>	<u>1.243.594.195</u>

La provisión para protección préstamos asociados se registra con base en 2% que se retiene a los créditos otorgados y se utiliza para cubrir los saldos de las operaciones de crédito que tengan los asociados a la fecha de su defunción.

La provisión para saldos deudores de crédito de vivienda se registra con base en 1% que se retiene a los créditos de vivienda otorgados para cubrir los saldos en caso de fallecimiento del deudor.

La provisión para la campaña de publicidad, es para un patrocinio del convenio con el Instituto Tecnológico de Costa Rica y la campaña de imagen de la Cooperativa.

El movimiento de las provisiones por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se detalla así:

	Saldo al inicio	Aumento del año	Uso en el año	Saldo al final
Protección préstamos asociados	¢ 1.220.156.372	1.507.363.593	(1.814.832.091)	912.687.874
Provisión saldos deudores crédito de vivienda	19.025.191	-	-	19.025.191
Provisión gasto de personal	-	600.000.000	(600.000.000)	-
Provisión reclamos tarjeta	4.412.632	7.578.379	(8.732.855)	3.258.156
Provisión para proyectos	-	254.853.540	-	254.853.540
	¢ <u>1.243.594.195</u>	<u>2.369.795.512</u>	<u>(2.423.564.946)</u>	<u>1.189.824.761</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las provisiones por el un año terminado el 31 de diciembre de 2016, se detalla así:

	Saldo al inicio	Aumento del año	Uso en el año	Saldo al final
Protección préstamos asociados	¢ 2.618.153.407	1.429.976.505	(2.827.973.540)	1.220.156.372
Provisión saldos deudores crédito de vivienda	19.025.191	-	-	19.025.191
Provisión gasto de personal	-	400.000.000	(400.000.000)	-
Provisión reclamos tarjeta	1.747.915	6.727.529	(4.062.812)	4.412.632
Provisión para proyectos	445.500	-	(445.500)	-
	¢ <u>2.639.372.013</u>	<u>1.836.704.034</u>	<u>(3.232.481.852)</u>	<u>1.243.594.195</u>

14. Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Aportes patronales	¢ 154.903.493	146.326.120
Retenciones judiciales	-	576.770
Impuestos retenidos	27.146.755	27.923.773
Aportaciones laborales retenidas	57.890.123	51.861.488
Otras retenciones a terceros	133.395.831	134.142.895
Excedentes por pagar	168.599.515	188.652.998
Participaciones sobre utilidad	342.371.118	295.069.397
Vacaciones por pagar	352.501.387	282.999.107
Aguinaldo por pagar	47.065.326	44.758.301
Acreedores y proveedores	738.441.522	618.773.872
Contabilidad Nacional	32.408.200	35.442.518
Transferencias Bancarias	546.653.645	219.799.826
Cuotas sobre préstamos	577.432.057	457.298.260
Tarjeta de débito	1.053.421.276	918.535.349
Ahorro a plazo FOSOM	1.812.228.843	1.849.766.895
Ahorro vivienda	467.424.514	509.566.833
Póliza incendio vivienda	222.023.955	172.099.603
Pagos marchamos	104.089.206	112.200.566
Otras	1.387.897.532	949.763.176
	¢ <u>8.225.894.297</u>	<u>7.015.557.747</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

El saldo del ahorro a plazo FOSOM se origina por el otorgamiento del beneficio por los siguientes hechos:

- a) Al cumplir los 65 años de edad un asociado, se le entrega en los dos primeros años un 25% y el restante 75% se invierte en un plan de ahorros (ahorro FOSOM) con el pago de interés mensual, a 10 años plazo.
- b) En el caso de detectarse enfermedad terminal del asociado se entrega el 50% de manera inmediata y el restante 50% se invierte en un plan de ahorros (ahorro FOSOM) con el pago de interés mensual, a 2 años plazo.
- c) Las Cuotas sobre préstamos, corresponden al cobro de una cuota sobre los créditos en la formalización y en caso de algún atraso se le aplica esta cuota al préstamo.

Al 31 de diciembre, la cuenta de Ahorro a plazo FOSOM se presenta como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo inicial	¢ 1.849.766.895	1.713.438.927
Aportes	293.599.417	416.256.886
Aplicaciones y usos	(331.137.469)	(279.928.918)
Saldo final	¢ 1.812.228.843	1.849.766.895

15. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de la Cooperativa está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de delegados. Al 31 de diciembre de 2017 está constituido por un monto de ¢77.311.785.765 (¢73.277.609.428 en el 2016).

(b) Superávit por reevaluación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢1.780.440.309 para ambos años.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(c) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo inicial	¢ 14.722.339.608	12.721.604.052
Reserva legal (10%)	691.495.598	640.025.540
Educación (5%)	345.747.799	320.012.770
Bienestar social (6%)	414.897.359	384.015.324
Fortalecimiento económico (20%)	1.382.991.196	1.280.051.077
Fondo de solidaridad y mutualidad (6%)	414.897.359	384.015.324
Uso de reservas patrimoniales	(828.677.634)	(1.007.384.479)
Saldo final	¢ 17.143.691.285	14.722.339.608

16. Resultado del año

El resultado del periodo se detalla a continuación:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Resultado operacional neto antes de participaciones sobre la utilidad	¢ 6.914.955.981	6.400.255.395
<u>Menos participación sobre excedentes:</u>		
Coonacoop (1%)	(69.149.560)	(64.002.554)
Cenecoop 60% del 2,5% (1,5%)	(103.724.339)	(96.003.831)
Cenecoop 40% del 2,5% (1 %)	(69.149.560)	(64.002.554)
Otros organismos de integración	(69.149.560)	(64.002.554)
Reversión de participaciones Cenecoop	-	73.268.470
Total pasivos legales	(311.173.019)	(214.743.023)
Resultado del año	6.603.782.962	6.185.512.372
<u>Menos reservas legales y otras estatutarias:</u>		
Legal 10%	691.495.598	(640.025.540)
Fondo de Solidaridad y Mutualidad (6%)	414.897.359	(384.015.324)
Educación 5%	345.747.799	(320.012.770)
Bienestar social 6%	414.897.359	(384.015.324)
Fortalecimiento patrimonial 20%	1.382.991.196	(1.280.051.077)
	3.250.029.311	(3.008.120.035)
Resultado neto del año, después de participaciones y reservas	¢ 3.353.753.651	3.177.392.337

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

17. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Por inversiones en valores negociables	¢ 2.765.815.724	1.241.247.166
Por inversiones en valores disponibles para la venta	4.311.866.665	4.410.625.014
Por inversiones en valores comprometidos	191.579.002	119.483.845
	¢ <u>7.269.261.391</u>	<u>5.771.356.025</u>

18. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Por créditos vigentes	¢ 63.987.419.398	59.493.314.657
Por créditos vencidos o en cobro judicial	81.178.983	83.918.523
	¢ <u>64.068.598.381</u>	<u>59.577.233.180</u>

19. Ingresos y gastos por diferencial cambiario, neto

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 82.511.616	68.082.226
Otras cuentas por pagar y provisiones	4.965.898	1.780.826
Disponibilidades	312.088.024	247.721.144
Depósitos a plazo e inversión en valores	191.302.320	133.120.689
Creditos vigentes	100.693.434	3.944.155
	<u>691.561.292</u>	<u>454.649.040</u>
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	9.010.303	6.896.195
Otras obligaciones financieras	217.113.292	158.380.363
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.105.266	6.945.960
Disponibilidades	269.029.618	197.516.993
Inversiones en valores y depósitos	76.836.703	30.140.069
Créditos vigentes	100.800.572	3.982.920
	<u>680.895.754</u>	<u>403.862.500</u>
Diferencial cambiario, neto	¢ <u>10.665.538</u>	<u>50.786.540</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

20. Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Por obligaciones a la vista	¢ 189.361.109	163.886.645
Por obligaciones a plazo	35.920.112.828	32.896.244.088
	¢ <u>36.109.473.937</u>	<u>33.060.130.733</u>

21. Gastos financieros por obligaciones financieras

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras leyes específicas	¢ 2.323.651.383	1.541.378.560
Financieras públicas MN	¢ 375.142.241	613.695.641
Financieras privadas MN	1.200.501.405	1.379.234.305
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras públicas MN	-	10.420.111
	¢ <u>3.899.295.029</u>	<u>3.544.728.616</u>

22. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos ordinarios	¢ 4.997.097.883	4.711.855.263
Remuneraciones a directores y fiscales	411.540.962	389.892.093
Viáticos	162.571.531	95.313.080
Décimo tercer sueldo	436.489.727	409.100.407
Vacaciones	344.947.831	256.593.601
Otras retribuciones	4.916.185	3.657.888
Preaviso y cesantía	320.852.316	300.273.109
Cargas sociales patronales	1.377.853.553	1.291.234.787
Refrigerios	28.103.849	22.876.721
Vestimenta	55.884.050	1.050.000
Capacitación	18.535.861	21.513.685
Seguros para el personal	30.941.346	35.965.834
Otros gastos	43.874.962	42.914.187
	¢ <u>8.233.610.056</u>	<u>7.582.240.655</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

23. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos servicios externos	¢ 1.840.150.399	1.746.497.802
Gastos de movilidad y comunicaciones	553.476.137	445.124.897
Gastos de infraestructura	2.313.947.933	2.431.852.714
Gastos generales	1.881.218.487	1.652.356.453
	¢ <u>6.588.792.956</u>	<u>6.275.831.866</u>

24. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

Las cuentas contingentes y las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>		
<u>Líneas de crédito de utilización</u>		
Automática	¢ <u>2.685.314.838</u>	<u>308.745.320</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia deudores</u>		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 364.300.035.754	314.573.706.913
Garantías recibidas en poder de terceros	159.134.935.535	151.989.824.329
Líneas de crédito pendientes de utilizar	373.250.000	420.750.000
Cuentas castigadas	24.078.364.767	18.213.789.597
	¢ <u>547.886.586.056</u>	<u>485.198.070.838</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia acreedoras</u>		
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ <u>365.527.566</u>	<u>147.485.827</u>

Comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa tiene registradas comisiones de confianza por un monto de ¢365.527.566 (¢147.485.827 en el 2016).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Estos recursos fueron entregados a la Cooperativa para su administración por el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) y se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de inversión).

25. Arrendamientos operativos

La Cooperativa arrienda la mayoría del espacio en donde ubica las sucursales donde realiza sus operaciones.

Al 31 de diciembre, los pagos futuros mínimos de los arrendamientos operativos no cancelados son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Menos de un año	¢ 490.060.131	431.362.976
Entre uno y cinco años	3.045.073.296	1.150.047.456
	¢ <u>3.535.133.427</u>	<u>1.581.410.432</u>

26. Valor razonable

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(b) Cartera de créditos

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

(c) Depósitos a plazo

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

(d) Obligaciones con entidades

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

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

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

	31 de diciembre de 2017		Nivel jerárquico
	Valor en libros	Valor razonable	
<u>Activos</u>			
Cartera de crédito	¢ 405.722.460.911	436.309.516.182	Nivel 3
<u>Pasivos</u>			
Depósitos a plazo	¢ 356.705.909.098	325.055.683.196	Nivel 3
Obligaciones financieras	¢ 47.484.648.519	40.050.823.323	Nivel 3
	31 de diciembre de 2016		Nivel jerárquico
	Valor en libros	Valor razonable	
<u>Activos</u>			
Cartera de crédito	¢ 367.883.564.643	396.478.845.127	Nivel 3
<u>Pasivos</u>			
Depósitos a plazo	¢ 319.889.397.756	281.107.185.729	Nivel 3
Obligaciones financieras	¢ 45.812.077.198	38.387.739.438	Nivel 3

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2017					
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de Liquidez	Recompras	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	51.554.448.475	43.592.080.110	52.454.889.000	-	147.601.417.585
		2016					
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de Liquidez	Recompras	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	53.319.418.012	44.050.444.269	36.150.000.000	-	133.519.862.281

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

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

El detalle de las mediciones de los instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en el Nivel 3, se presenta como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Saldo inicial	¢	44.050.444.269	56.099.194.034
Compras		188.521.000.785	203.566.595.092
Vencimientos		(188.979.364.944)	(215.615.344.857)
Saldo final	¢	43.592.080.110	44.050.444.269

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”*.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros”* (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 *“Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”* para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”*, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

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

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

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

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

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

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

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

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

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

j) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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

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

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10: Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11: Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 se emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, se emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1° de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14: Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16: Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17: Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

z) La CINIIF 10: Estados Financieros Interinos y el Deterioro

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

aa) La CINIIF 21: Gravámenes

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDE No.1, R.L. (Coope-Ande)

Notas a los Estados Financieros

bb) La CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

cc) La CINIIF 23: Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.