

**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 2016  
(En colones sin céntimos)



KPMG, S. A.  
Edificio KPMG  
Boulevard Multiplaza  
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100  
Fax (506) 2201-4131  
www.kpmg.co.cr

## 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 2016, 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 2016, 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 (NIAs). 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 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 NIAs 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 NIAs, 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.

19 de enero de 2017

San José, Costa Rica  
Mynor Pacheco Solano  
Miembro No. 4596  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2017

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 2016

(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	5	3.470.787.725	2.019.097.690
Efectivo		1.232.363.513	1.012.650.243
Banco Central		1.186.691.144	167.279.903
Entidades financieras del país		1.051.733.068	839.167.544
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	2	135.149.170.816	123.415.026.064
Disponibles para la venta		133.519.862.281	122.320.872.703
Productos por cobrar		1.629.308.535	1.094.153.361
<b>Cartera de créditos</b>	2	356.351.941.377	306.588.138.401
Créditos vigentes		348.146.842.639	301.074.065.278
Créditos vencidos		19.736.722.004	15.999.697.390
Créditos en cobro judicial		775.032.376	316.097.032
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	2	(14.057.464.363)	(12.298.671.872)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	6	81.016.867	51.755.235
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	716.350	716.350
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		81.016.867 (716.350)	51.755.235 (716.350)
<b>Bienes realizables</b>	8	198.135.784	140.451.359
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		367.386.189 (169.250.405)	264.557.840 (124.106.481)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	7	58.126.720	58.126.720
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	9	5.935.827.211	4.257.399.698
<b>Otros activos</b>	10	1.674.397.070	3.136.888.845
Activos intangibles (neto)		361.012.505	408.389.835
Otros activos		1.313.384.565	2.728.499.010
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>502.919.403.570</b>	<b>439.666.884.012</b>

(Continúa)

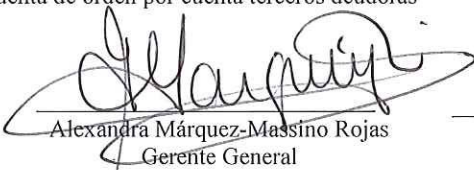
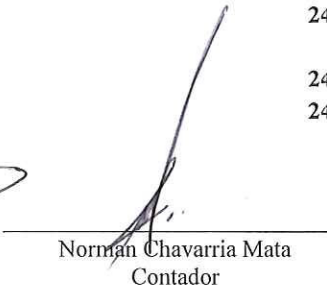
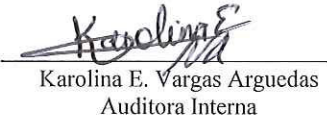
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	11	<b>341.696.432.354</b>	<b>296.024.945.772</b>
A la vista		13.759.559.659	11.034.750.793
A plazo		319.985.702.062	277.463.687.621
Cargos financieros por pagar		7.951.170.633	7.526.507.358
<b>Obligaciones con entidades</b>	12	<b>46.751.096.676</b>	<b>37.258.873.701</b>
A la vista		729.855.627	563.209.880
A plazo		34.521.129.436	29.516.846.807
Otras obligaciones con entidades		11.290.947.762	7.028.244.238
Cargos financieros por pagar		209.163.851	150.572.776
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>8.259.151.942</b>	<b>8.603.007.667</b>
Provisiones	13	1.243.594.195	2.639.372.013
Otras cuentas por pagar diversas	14	7.015.557.747	5.963.635.654
<b>Otros pasivos</b>		<b>13.281.399.607</b>	<b>10.810.993.266</b>
Ingresos diferidos		13.255.859.947	10.617.741.044
Otros pasivos		25.539.660	193.252.222
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>409.988.080.579</b>	<b>352.697.820.406</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>		<b>73.277.609.428</b>	<b>68.119.524.681</b>
Capital pagado	15	73.277.609.428	68.119.524.681
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>1.753.981.618</b>	<b>2.027.934.873</b>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	15	1.640.088.981	1.270.294.691
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(11.225.277)	2.976.741
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(13.752.257)	239.445.099
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(1.481.157)	5.072.724
Ajuste por revaluación de otros activos		140.351.328	510.145.618
<b>Reservas patrimoniales</b>	15	<b>14.722.339.608</b>	<b>12.721.604.052</b>
<b>Resultado del año</b>	16	<b>3.177.392.337</b>	<b>4.100.000.000</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>92.931.322.991</b>	<b>86.969.063.606</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>502.919.403.570</b>	<b>439.666.884.012</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	24	<b>308.745.320</b>	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>485.345.556.665</b>	<b>416.923.413.483</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	24	485.198.070.838	416.657.058.432
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	24	147.485.827	266.355.051
			
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.

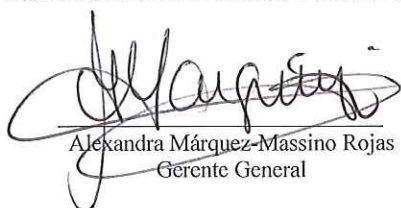
ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado al 31 de diciembre de 2016

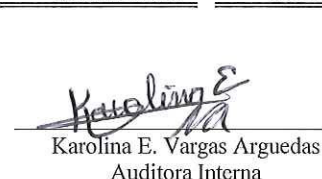
(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		145.165.365	82.418.967
Por inversiones en instrumentos financieros	17	5.771.356.025	5.468.107.130
Por cartera de créditos	18	59.577.233.180	52.975.793.915
Por ganancia por diferencias de cambios, neto	20	50.786.540	98.365.055
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta		428.271.196	479.110.399
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>65.972.812.306</b>	<b>59.103.795.466</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	20	33.060.130.733	30.012.347.749
Por obligaciones con entidades financieras	21	3.544.728.616	3.178.670.661
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		676.352	658.008
Por otros gastos financieros		117.821.410	89.353.910
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>36.723.357.111</b>	<b>33.281.030.328</b>
Por estimación de deterioro de activos		9.963.910.941	6.847.000.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1.423.170.635	1.010.552.310
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>20.708.714.889</b>	<b>19.986.317.448</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		1.102.601.191	949.990.032
Por bienes realizables		180.479.008	534.499
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		57.915.089	110.019
Por otros ingresos operativos		260.535.669	94.263.341
<b>Total de ingresos de operación</b>		<b>1.601.530.957</b>	<b>1.044.897.891</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		771.030.288	657.920.158
Por bienes realizables		267.264.240	117.152.619
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	1.729.340
Por cambio y arbitraje de divisas		43.854.190	17.420.251
Por otros gastos operativos		969.769.212	3.074.794.872
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>2.051.917.930</b>	<b>3.869.017.240</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>20.258.327.916</b>	<b>17.162.198.099</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	22	7.582.240.655	5.190.439.669
Por otros gastos de administración	23	6.275.831.866	7.016.543.168
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>13.858.072.521</b>	<b>12.206.982.837</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>6.400.255.395</b>	<b>4.955.215.262</b>
Participaciones sobre la utilidad		(214.743.023)	(222.984.687)
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>	16	<b>6.185.512.372</b>	<b>4.732.230.575</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		369.794.290	337.150.425
Ajuste por cambio en el valor inversiones		-	2.976.740
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(14.202.018)	239.445.099
Ajuste por valuación no realizadas Invers. con respal. reserva liquidez		(253.197.356)	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(6.553.881)	4.684.407
Ajuste por revaluación de otros activos		(369.794.290)	510.145.618
<b>Total otros resultados integrales</b>		<b>(273.953.255)</b>	<b>1.094.402.289</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>5.911.559.117</b>	<b>5.826.632.864</b>

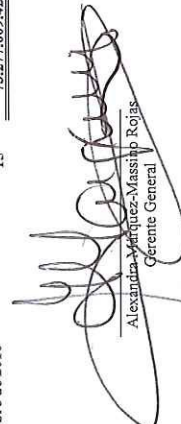
  
 Alexandra Márquez-Massino Rojas  
 Gerente General

  
 Norman Chavarria Mata  
 Contador

  
 Karolina E. Vargas Arguedas  
 Auditora Interna

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDE No.1, R.L.**  
(COOPE ANDE No.1, R.L.)  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Año terminado al 31 de diciembre de 2016  
(Con cifras correspondientes de 2015)  
(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio				Resultados acumulados al principio del período	Total
	Por revaluación de bienes	Por cambio en el valor razonable de las inversiones	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>						
<b>Total resultados integrales del año</b>	59.806.388,713	933.144,266	933.532,584	14.011.374,324	4.359.651,065	79.110.946,686
Resultado del año	-	-	-	-	4.732.230,575	4.732.230,575
<b>Otros resultados integrales:</b>						
Superávit por revaluación de activos	-	847.296,043	847.296,043	-	-	847.296,043
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta.	-	-	726.874,653	-	-	726.874,653
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta.	-	-	(479.768,407)	(479.768,407)	-	(479.768,407)
<b>Total de otros resultados integrales del año</b>	-	847.296,043	1.094.402,289	-	-	1.094.402,289
<b>Total del resultado integral del año</b>	-	847.296,043	1.094.402,289	-	4.732.230,575	5.826.632,864
<b>Transacciones con los asociados:</b>						
Distribución de excedentes	-	-	-	-	(2.942.078,706)	(2.942.078,706)
Capitalización de excedentes	1.417.572,359	-	-	-	(1.417.572,359)	-
Aportes de capital	10.744.390,633	-	-	-	-	10.744.390,633
Retiros de capital	(3.848.827,024)	-	-	-	-	(3.848.827,024)
Aplicación de reservas - ajuste a costos capitalizados	-	-	-	(2.379.378,466)	1.448.959,835	(930.618,631)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	(991.382,216)	-	(991.382,216)
<b>Total de transacciones con los asociados</b>	8.313.135,968	-	-	(3.370.960,682)	(2.910.691,230)	2.031.484,056
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	68.119.524,681	1.780.440,309	2.027.934,873	12.721.604,052	4.100.000,000	86.969,063,606
<b>Total resultados integrales del año</b>	-	-	-	-	6.185.512,372	6.185.512,372
<b>Otros resultados integrales:</b>						
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)
<b>Total de otros resultados integrales del año</b>	-	(273.953,255)	(273.953,255)	-	-	(273.953,255)
<b>Total del resultado integral del año</b>	-	(273.953,255)	(273.953,255)	-	6.185.512,372	5.911.559,117
<b>Transacciones con los asociados:</b>						
Distribución de excedentes	-	-	-	-	(2.777.792,958)	(2.777.792,958)
Capitalización de excedentes	1.322.207,042	-	-	-	(1.322.207,042)	-
Aportes de capital	9.743.522,449	-	-	-	-	9.743.522,449
Retiros de capital	(5.907.644,744)	-	-	-	-	(5.907.644,744)
Aplicación de reservas	-	-	-	(1.007.384,479)	-	(1.007.384,479)
<b>Total de transacciones con los asociados</b>	5.158.084,747	-	-	3.008.120,035	(4.100.000,000)	50.700,268
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	(3.008.120,035)	(3.008.120,035)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	73.277.609,428	1.780.440,309	1.753.981,618	14.722.339,608	3.177.392,337	92.931.322,991

  
 Alexander Martínez-Massip Rojas  
 Gerente General

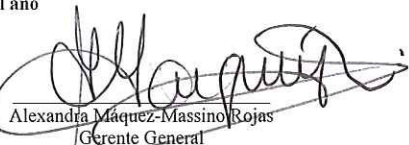
  
 Karolina E. Vargas Arguedas

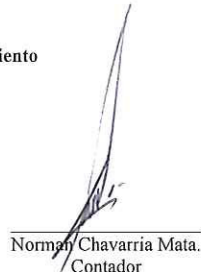
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

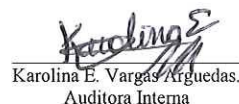


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPEANDE, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año terminado el 31 de diciembre de 2015**  
(Con cifras correspondientes de 2015)  
(En colones sin céntimos)

	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del año	6.185.512.372	4.732.230.575
<b>Ajustes para conciliar el resultado del año y el efectivo de las actividades de operación</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas	621.154	6.169.549
Estimación por deterioro cartera de créditos	9.963.910.941	6.847.000.000
Estimación de cuentas por cobrar	-	716.350
Estimación por deterioro de bienes realizables	142.208.875	124.106.481
Depreciación y amortización de activos	464.484.664	429.037.059
Participación sobre excedentes	214.743.023	222.984.687
Ganancia por venta de venta de activos recibidos en dación de pago neto de estimación	(97.064.951)	(9.288.313)
Gasto por provisiones	1.836.704.034	1.412.482.698
Participaciones en el capital de otras empresas	-	509.385
Otras provisiones	(3.232.481.852)	(2.208.081.339)
Ingreso por intereses	(65.348.589.205)	(58.443.901.045)
Gasto por intereses	36.604.859.349	33.191.018.410
	<b>(13.265.091.596)</b>	<b>(13.695.015.503)</b>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Inversiones en instrumentos financieros, negociables	(66.634.047.557)	(78.133.938.910)
Créditos y avances de efectivo	(59.742.775.979)	(64.917.296.241)
Bienes realizables	166.091.860	-
Otras cuentas por cobrar	(29.261.632)	36.325.369
Otros activos	1.429.686.000	(716.914.096)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	17.162.519.191	56.468.482.639
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.176.824.693	572.904.779
Otros pasivos	2.470.406.342	4.323.554.642
	<b>(117.265.648.678)</b>	<b>(96.061.897.321)</b>
Intereses recibidos	64.559.575.883	57.675.439.926
Intereses pagados	(36.121.604.999)	(31.229.892.256)
Participaciones en la utilidad pagadas	(334.480.490)	(284.953.162)
	<b>(89.162.158.284)</b>	<b>(69.901.302.813)</b>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de operación</b>		
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1.761.816.503.280)	(1.856.672.438.621)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	1.816.874.627.385	1.921.624.498.430
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(1.981.856.269)	(337.912.334)
Adquisición de software	(141.213.722)	(404.072.837)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	12.963.590	458.006.811
	<b>52.948.017.704</b>	<b>64.668.081.449</b>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	15.850.000.000	22.950.000.000
Pago de obligaciones financieras	21.765.130.348	(19.903.350.249)
Aportes de capital recibidos en efectivo	9.743.522.449	10.698.821.069
Liquidaciones de asociados	(5.907.644.744)	(3.848.827.023)
Uso de reservas	(1.007.384.479)	(991.382.216)
Pago de excedentes a asociados	(2.777.792.958)	(2.896.509.141)
	<b>37.665.830.616</b>	<b>6.008.752.440</b>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>		
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>	<b>1.451.690.035</b>	<b>775.531.076</b>
Efectivo al inicio del año	2.019.097.690	1.243.566.614
Efectivo al final del año	<b>3.470.787.725</b>	<b>2.019.097.690</b>

  
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)**

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2016  
(En colones sin céntimos)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

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 benefician 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 2016, la Cooperativa cuenta con 334 empleados (324 en 2015), 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](http://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 20 de febrero de 2017.

*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 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, al 31 de diciembre de 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢531,94 y ¢544,87 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 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢548,18 por US\$1,00 (¢531,94 por US\$1,00 en 2015). 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por la Cooperativa corresponde a un 0,32% y 0,20% respectivamente. Dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

(Continúa)

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 incrementará 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 revaluación 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.

(Continúa)



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 fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

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

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando 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.

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

Notas a los Estados Financieros

(n) Participación sobre los excedentes

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

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

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(s) Beneficios a empleados

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

*i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral*

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de la Cooperativa, 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

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 2016 y 2015, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢12.906.702.630 y ¢11.607.947.428, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la consideración de la Administración sobre el riesgo potencial adicional y del cálculo de la estimación estructural, la estimación por deterioro de la cartera de crédito quedo establecida en un monto total de ¢14.057.464.363 (¢12.298.671.872 para el año 2015).

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	
	2016	2015
Disponibilidades	¢ 3.470.787.725	2.019.097.690
Inversiones en instrumentos financieros	135.149.170.816	123.415.026.064
Cartera de crédito, neta	356.351.941.377	306.588.138.401
Cuentas y comisiones por cobrar	81.016.867	51.755.235
	¢ <u>495.052.916.785</u>	<u>432.074.017.390</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	
	2016	2015
Inversiones mantenidas para venta	¢ 130.796.272.715	120.085.091.335
Inversiones vencidas y restringidas	2.723.589.566	2.235.781.368
Productos por cobrar	1.629.308.535	1.094.153.361
	¢ <u>135.149.170.816</u>	<u>123.415.026.064</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	
	2016	2015
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 86.189.939.505	64.802.359.836
Bancos del estado y creados por Ley	14.028.074.009	10.566.385.504
Bancos privados	21.585.497.508	26.709.335.704
Cooperativas	8.136.427.036	15.950.841.109
<i>Dólares</i>		
Gobierno de Costa Rica	656.058.540	642.391.921
Bancos del estado y creados por Ley	194.911.347	191.300.747
Bancos privados	2.256.917.656	2.394.053.495
Cooperativas	-	134.101.079
Entidad financiera no bancaria	472.036.680	930.103.308
	¢ <u>133.519.862.281</u>	<u>122.320.872.703</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Al 31 diciembre de 2016, se mantienen inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢63.760.003.686 (¢55.728.090.379 en el 2015), 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	
	2016	2015
Calificación de riesgo-A	¢ 6.187.820.233	8.931.390.177
Calificación de riesgo-AA	28.605.220.968	39.099.548.779
Calificación de riesgo-AAA	97.865.552.681	73.202.590.102
No calificadas	861.268.399	1.087.343.645
Productos por cobrar	1.629.308.535	1.094.153.361
	¢ <u>135.149.170.816</u>	<u>123.415.026.064</u>

Cartera de créditos

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cartera de crédito	¢ 368.658.597.019	317.389.859.700
Productos por cobrar	1.750.808.721	1.496.950.573
	<u>370.409.405.740</u>	<u>318.886.810.273</u>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>(14.057.464.363)</u>	<u>(12.298.671.872)</u>
	¢ <u>356.351.941.377</u>	<u>306.588.138.401</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, todos los préstamos son originados por la Cooperativa.

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 7% y 27% en colones (9,75% y 27% en el 2015).

(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 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>

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2015	
	Bruto	Neto
A1	¢ 290.299.742.471	¢ 288.848.243.749
A2	1.698.495.958	1.690.003.477
B1	7.500.956.930	7.125.909.080
B2	325.102.706	292.592.435
C1	3.988.802.429	2.991.601.821
C2	467.178.113	233.589.055
D	1.458.162.853	364.540.712
E	13.148.368.813	5.732.382.516
	¢ <u>318.886.810.273</u>	<u>307.278.862.845</u>
	Menos exceso estimación	(690.724.444)
	Total cartera	¢ <u><u>306.588.138.401</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:

				31 de diciembre de 2016		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación		
<b>Grupo 1</b>						
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		
<b>Grupo 2</b>						
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		
				31 de diciembre de 2015		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación		
<b>Grupo 1</b>						
A1	¢	1.291.402.948	2.308.747	6.468.559		
<b>Grupo 2</b>						
A1		288.380.728.904	625.301.871	1.445.030.163		
A2		1.689.349.350	9.146.607	8.492.480		
B1		7.314.685.142	186.271.788	375.047.850		
B2		316.258.503	8.844.203	32.510.271		
C1		3.867.355.324	121.447.106	997.200.609		
C2		449.834.005	17.344.107	233.589.057		
D		1.384.691.101	73.471.752	1.093.622.141		
E		12.695.554.423	452.814.392	7.415.986.298		
Total Grupo 2		316.098.456.752	1.494.641.826	11.601.478.869		
Exceso		-	-	690.724.444		
Total cartera	¢	317.389.859.700	1.496.950.573	12.298.671.872		

(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 8,62% (9,07% en el 2015) del saldo total de la cartera neta, seguido por las operaciones con garantía real como respaldo (líneas hipotecarias) con un 18,32% (17,29% en el 2015); y luego están las operaciones que presentan firma del deudor en pagaré como respaldo con un 60,98% (60,53% en el 2015). La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Pagaré colones	¢ 217.312.024.146	185.577.075.164
Garantía valores-pasivo colones	3.865.806.703	4.537.845.047
Fiduciaria	30.714.656.370	27.807.387.399
Capital social	16.984.439.646	16.157.325.074
Hipotecaria	65.268.833.005	53.003.556.035
Títulos valores	3.919.431.108	1.014.127.525
Prendaria	705.733.108	349.117.914
Pignoración póliza	29.887.672.933	28.943.425.542
Total	368.658.597.019	317.389.859.700
Productos por cobrar	1.750.808.721	1.496.950.573
Estimación por deterioro	(14.057.464.363)	(12.298.671.872)
Total cartera	¢ 356.351.941.377	306.588.138.401

El indicador de exposición crediticia originado por el otorgamiento de créditos hipotecarios (LTV) para diciembre 2016 es de 60,40% y para diciembre 2015 es de 60,92%

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	
	2016	2015
Consumo	¢ 321.967.752.824	280.433.826.496
Vivienda	42.736.076.478	33.005.736.360
MIPYME	3.954.767.717	3.950.296.844
Total	368.658.597.019	317.389.859.700
Productos por cobrar	1.750.808.721	1.496.950.573
Estimación por deterioro	(14.057.464.363)	(12.298.671.872)
Total cartera	¢ 356.351.941.377	306.588.138.401

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 94% del saldo de la cartera se encuentra al día:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Al día	¢ 348.146.842.639	301.074.065.278
De 31 a 60 días	8.429.723.129	8.107.373.753
De 61 a 90 días	7.512.814.913	3.516.908.752
De 91 a 120 días	1.308.436.768	1.436.198.192
De 121 a 180 días	1.438.124.380	1.383.664.890
Más de 181 días	1.047.622.814	1.555.551.803
Cobro Judicial	775.032.376	316.097.032
Total	368.658.597.019	317.389.859.700
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	1.750.808.721	1.496.950.573
Estimación por incobrables	(14.057.464.363)	(12.298.671.872)
Total cartera	¢ 356.351.941.377	306.588.138.401

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa totaliza 501 préstamos por ¢1.822.655.190 y 578 préstamos por ¢1.871.648.835, respectivamente, en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa tiene 61 y 68 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢775.032.376 (0,21% de la cartera) y ¢316.097.032 (0,10 % de la cartera), respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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:

<u>Rango</u>	<u>Cantidad de deudores</u>	<u>Monto</u>
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>

Al 31 de diciembre de 2015, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

<u>Rango</u>	<u>Cantidad de deudores</u>	<u>Monto</u>
Menores al 5% del capital y reservas	33.324	317.389.859.700
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	8.583	1.496.950.573
Estimación por incobrables	33.324	(12.298.671.872)
Total de cartera	<u>33.324</u>	<u>306.588.138.401</u>

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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	
	2016	2015
Saldo al inicio	¢ 12.298.671.872	8.977.033.119
Más:		
Estimación cargada a los resultados del año	9.963.910.941	6.847.000.000
Menos:		
Créditos dados de baja	(8.205.118.450)	(3.525.361.247)
Saldo al final	¢ <u>14.057.464.363</u>	<u>12.298.671.872</u>

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 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 contracíclica					(213.910.941)
Exceso de estimación					(1.150.761.733)
				¢	<u>356.351.941.377</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 289.672.131.852	1.451.498.722	-	¢ 288.220.633.130
A2	1.689.349.350	8.492.480	-	1.680.856.870
B1	7.314.685.142	-	375.047.850	6.939.637.292
B2	316.258.503	-	32.510.271	283.748.232
C1	3.867.355.324	-	997.200.609	2.870.154.715
C2	449.834.005	-	233.589.057	216.244.948
D	1.384.691.101	-	1.093.622.141	291.068.960
E	12.695.554.423	-	7.415.986.298	5.279.568.125
Valor en libros	¢ 317.389.859.700	1.459.991.202	10.147.956.226	305.781.912.272
Productos por cobrar				1.496.950.573
Exceso de estimación				(690.724.444)
				¢ 306.588.138.401

(Continúa)



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	
	2016	2015	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes Parámetro	1,7 Normal	2,58 Normal	1,00 V	1,83 V
ICP 3 mes Parámetro	1,15 Normal	1,69 Normal	0,85 V	0,70 V

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el flujo nominal de los pasivos financieros de la Cooperativa es el siguiente:

		2016							
		Saldo	Flujo Nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	13.855.863.965	13.913.622.991	13.913.622.991	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		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	3.603.665.367
Obligaciones con entidades Financieras		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
	¢	<u>380.287.194.546</u>	<u>388.447.529.030</u>	<u>235.558.450.216</u>	<u>46.864.480.546</u>	<u>31.056.669.249</u>	<u>22.123.451.669</u>	<u>24.658.368.161</u>	<u>28.186.109.190</u>
		2015							
		Saldo	Flujo Nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	11.034.750.793	11.057.698.894	11.034.750.793	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		277.463.687.621	284.967.246.878	243.756.878.128	14.429.470.020	11.847.710.958	14.110.434.893	231.922.173	590.830.706
Obligaciones con entidades Financieras		37.108.300.925	37.258.873.701	9.673.606.045	6.510.041.227	774.048.577	4.719.729.142	6.184.915.591	9.396.533.119
	¢	<u>325.606.739.339</u>	<u>333.283.819.473</u>	<u>264.488.183.067</u>	<u>20.939.511.247</u>	<u>12.621.759.535</u>	<u>18.830.164.035</u>	<u>6.416.837.764</u>	<u>9.987.363.825</u>

(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:

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	¢ 3.271.549.210	-	-	-	-	-	-	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	3.271.549.210	56.549.377.267	12.642.693.872	13.961.989.302	7.492.598.530	14.094.095.525	396.876.179.855	504.888.483.562
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	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	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	¢ 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 crédito	-	8.513.170	1.595.675	1.605.729	4.878.100	10.036.101	306.042.941	332.671.716
Total de recuperaciones	204.909.070	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	-	-	-	-	-	-	3.281.647
Cargos por pagar	-	8.035.771	4.789.449	4.928.138	11.554.538	7.041.920	2.854.275	39.204.090
Total vencimiento	830.892.444	439.267.598	364.427.871	451.567.112	1.148.302.796	1.013.676.366	305.268.598	4.553.402.785
Diferencia	¢ (625.983.374)	(149.918.942)	660.032.160	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

Al 31 de diciembre de 2015, 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	¢ 1.843.285.534	-	-	-	-	-	-	1.843.285.534
Inversiones	22.358.355	49.454.994.094	21.396.869.541	8.143.527.737	10.164.159.011	4.813.874.263	25.097.828.128	119.093.611.129
Cartera de créditos	-	2.281.471.541	1.338.131.219	1.353.655.634	4.150.254.722	8.684.774.115	301.078.523.042	318.886.810.273
Total de recuperaciones	<u>1.865.643.889</u>	<u>51.736.465.635</u>	<u>22.735.000.760</u>	<u>9.497.183.371</u>	<u>14.314.413.733</u>	<u>13.498.648.378</u>	<u>326.176.351.170</u>	<u>439.823.706.936</u>
Obligaciones con el público	10.502.231.329	27.281.324.106	18.984.306.431	17.406.848.186	45.601.211.725	83.870.835.240	80.318.658.533	283.965.415.550
Obligaciones con entidades financieras	563.209.880	959.931.165	988.191.629	1.003.400.524	2.950.517.985	5.561.040.828	25.082.008.914	37.108.300.925
Cargos por pagar	367.777	1.745.548.317	980.690.036	785.444.531	1.526.254.803	1.565.177.660	1.036.957.582	7.640.440.706
Total vencimiento	<u>11.065.808.986</u>	<u>29.986.803.588</u>	<u>20.953.188.096</u>	<u>19.195.693.241</u>	<u>50.077.984.513</u>	<u>90.997.053.728</u>	<u>106.437.625.029</u>	<u>328.714.157.181</u>
Diferencia	¢ <u>(9.200.165.097)</u>	<u>21.749.662.047</u>	<u>1.781.812.664</u>	<u>(9.698.509.870)</u>	<u>(35.763.570.780)</u>	<u>(77.498.405.350)</u>	<u>219.738.726.141</u>	<u>111.109.549.755</u>
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	¢ 175.812.156	-	-	-	-	-	-	175.812.156
Inversiones	5.413.202	673.958.059	1.242.077.485	977.517.280	649.747.289	-	772.701.619	4.321.414.934
Total de recuperaciones	<u>181.225.358</u>	<u>673.958.059</u>	<u>1.242.077.485</u>	<u>977.517.280</u>	<u>649.747.289</u>	<u>-</u>	<u>772.701.619</u>	<u>4.497.227.090</u>
Obligaciones con el público	532.519.464	546.536.966	381.915.366	481.801.995	1.121.742.305	1.468.506.768	-	4.533.022.864
Cargos por pagar	-	6.516.797	3.950.186	6.138.588	9.977.599	10.056.258	-	36.639.428
Total vencimiento	<u>532.519.464</u>	<u>553.053.763</u>	<u>385.865.552</u>	<u>487.940.583</u>	<u>1.131.719.904</u>	<u>1.478.563.026</u>	<u>-</u>	<u>4.569.662.292</u>
Diferencia	¢ <u>(351.294.106)</u>	<u>120.904.296</u>	<u>856.211.933</u>	<u>489.576.697</u>	<u>(481.972.615)</u>	<u>(1.478.563.026)</u>	<u>772.701.619</u>	<u>(72.435.202)</u>

(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 descalces 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 2016 y 2015, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

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
<u>Moneda nacional</u>							
<u>Activos sensibles a tasas</u>							
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
	<u>406.244.282.980</u>	<u>23.716.683.002</u>	<u>3.043.981.966</u>	<u>4.815.835.714</u>	<u>46.078.651.683</u>	<u>-</u>	<u>483.899.435.345</u>
<u>Pasivos sensibles a tasas</u>							
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
	<u>77.174.603.396</u>	<u>44.433.586.590</u>	<u>53.587.670.490</u>	<u>103.965.947.979</u>	<u>49.914.011.272</u>	<u>79.563.921.140</u>	<u>408.639.740.867</u>
Brecha en moneda nacional	<u>329.069.679.584</u>	<u>(20.716.903.588)</u>	<u>(50.543.688.524)</u>	<u>(99.150.112.265)</u>	<u>(3.835.359.588)</u>	<u>(79.563.921.140)</u>	<u>75.259.694.478</u>
<u>Moneda extranjera</u>							
<u>Activos sensibles a tasas</u>							
Inversiones en instrumentos financieros	286.506.041	1.698.899.508	-	964.611.252	658.953.687	-	3.608.970.489
Cartera de crédito	334.375.382	-	-	-	-	-	334.375.382
	<u>620.881.423</u>	<u>1.698.899.508</u>	<u>-</u>	<u>964.611.252</u>	<u>658.953.687</u>	<u>-</u>	<u>3.943.345.871</u>
<u>Pasivos sensibles a tasas</u>							
Obligaciones con el público	438.242.178	818.862.990	1.158.867.984	1.034.459.630	325.653.565	-	3.776.086.346
Brecha en moneda extranjera	182.639.245	880.036.518	(1.158.867.984)	(1.034.459.630)	658.953.687	-	167.259.525
Brecha total de activos y pasivos	¢ <u>329.252.318.830</u>	<u>(19.836.867.070)</u>	<u>(51.702.556.508)</u>	<u>(100.184.571.895)</u>	<u>(3.176.405.901)</u>	<u>(79.563.921.140)</u>	<u>75.426.904.003</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>							
<u>Activos sensibles a tasas</u>							
Inversiones en instrumentos financieros	49.477.352.448	29.540.397.278	10.164.159.011	4.813.874.263	25.097.828.128	-	119.093.611.128
Cartera de créditos	305.112.509.755	-	-	-	-	-	305.112.509.755
	<u>354.589.862.203</u>	<u>29.540.397.278</u>	<u>10.164.159.011</u>	<u>4.813.874.263</u>	<u>25.097.828.128</u>	<u>-</u>	<u>424.206.120.883</u>
<u>Pasivos sensibles a tasas</u>							
Obligaciones con el público	28.649.930.190	41.414.262.575	52.025.610.870	93.883.160.514	44.564.195.289	50.194.072.620	310.731.232.058
Obligaciones con entidades financieras	36.529.336.969	15.469.099	-	-	-	-	36.544.806.068
	<u>65.179.267.159</u>	<u>41.429.731.674</u>	<u>52.025.610.870</u>	<u>93.883.160.514</u>	<u>44.564.195.289</u>	<u>50.194.072.620</u>	<u>347.276.038.126</u>
Brecha en moneda nacional	<u>289.410.595.044</u>	<u>(11.889.334.396)</u>	<u>(41.861.451.859)</u>	<u>(89.069.286.251)</u>	<u>(19.466.367.161)</u>	<u>(50.194.072.620)</u>	<u>76.930.082.757</u>
<u>Moneda extranjera</u>							
<u>Activos sensibles a tasas</u>							
Inversiones en instrumentos financieros	679.371.262	2.219.594.765	649.747.289	-	772.701.619	-	4.321.414.935
	<u>679.371.262</u>	<u>2.219.594.765</u>	<u>649.747.289</u>	<u>-</u>	<u>772.701.619</u>	<u>-</u>	<u>4.321.414.935</u>
<u>Pasivos sensibles a tasas</u>							
Obligaciones con el público	553.039.480	876.562.233	1.140.529.724	1.501.902.253	-	-	4.072.033.690
Brecha en moneda extranjera	126.331.782	1.343.032.532	(490.782.435)	(1.501.902.253)	772.701.619	-	249.381.245
	<u>289.536.926.826</u>	<u>(10.546.301.864)</u>	<u>(42.352.234.294)</u>	<u>(90.571.188.504)</u>	<u>(18.693.665.542)</u>	<u>(50.194.072.620)</u>	<u>77.179.464.002</u>

(Continúa)

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			
		2016		2015	
		Cambio de + 1 alza	Cambio de - 1 baja	Cambio de + 1 alza	Cambio de - 1 baja
Cartera activa	¢	<u>3.052.459.587</u>	<u>(3.077.816.849)</u>	<u>2.258.710.072</u>	<u>(2.997.302.482)</u>
Depósito a plazo	¢	<u>(2.771.480.998)</u>	<u>2.802.037.419</u>	<u>2.482.335.587</u>	<u>(2.482.335.587)</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>(197.714.334)</u>	<u>201.738.605</u>	<u>310.950.245</u>	<u>(313.130.754)</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 2016, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de compra de ¢548,18 (¢531,94 en el 2015), y se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
<u>Activos:</u>			
Efectivo	US\$	261.913	232.737
Depósitos en bancos		101.541	97.774
Inversiones		6.530.563	8.068.486
Productos por cobrar		52.987	55.391
Cartera de crédito		606.866	-
Otros activos		20.459	-
Total de activos		7.574.329	8.454.388
<u>Pasivo:</u>			
Obligaciones con el público		8.228.898	8.521.681
Obligaciones entidades financieras		5.986	-
Cargos por pagar		71.517	68.879
Ingresos diferidos		19.569	-
Total de pasivos		8.325.970	8.590.560
Posición neta en moneda extranjera	US\$	(751.641)	(136.172)

*Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio*

Al 31 de diciembre de 2016, el exceso de pasivos sobre activos en US dólares es de US\$751.641 (US\$ 136.172 en el 2015). Por cada colón de aumento en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢751.641 en el gasto por diferencias de cambio, neto del año ¢136.172 en el 2015.

(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 conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera es el siguiente:

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	US\$ 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 crédito	-	15.530	2.911	2.929	8.899	18.308	558.289	606.866
Otros activos	-	20.459	-	-	-	-	-	20.459
Total de recuperaciones	<u>373.798</u>	<u>548.294</u>	<u>1.879.784</u>	<u>1.225.219</u>	<u>8.899</u>	<u>1.777.970</u>	<u>1.760.365</u>	<u>7.574.329</u>
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	<u>1.515.729</u>	<u>818.889</u>	<u>664.796</u>	<u>823.757</u>	<u>2.094.755</u>	<u>1.849.167</u>	<u>556.877</u>	<u>8.325.970</u>
Diferencia	US\$ <u>(1.141.931)</u>	<u>(270.595)</u>	<u>1.214.988</u>	<u>(401.462)</u>	<u>(2.085.856)</u>	<u>(71.197)</u>	<u>1.203.488</u>	<u>(751.641)</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera es el siguiente:

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	US\$ 330.511	-	-	-	-	-	-	330.511
Inversiones	10.176	1.266.981	2.334.995	1.837.646	1.221.469	-	1.452.610	8.123.875
Total de recuperaciones	<u>340.687</u>	<u>1.266.981</u>	<u>2.334.995</u>	<u>1.837.646</u>	<u>1.221.467</u>	<u>-</u>	<u>1.452.610</u>	<u>8.454.386</u>
Obligaciones con el público	1.001.089	1.027.441	717.967	905.745	2.108.776	2.760.663	-	8.521.680
Cargos por pagar	-	12.251	7.426	11.540	18.757	18.905	-	68.879
Total vencimiento	<u>1.001.089</u>	<u>1.039.692</u>	<u>725.393</u>	<u>917.285</u>	<u>2.127.533</u>	<u>2.779.567</u>	<u>-</u>	<u>8.590.559</u>
Diferencia	US\$ <u>(660.402)</u>	<u>227.289</u>	<u>1.609.602</u>	<u>920.361</u>	<u>(906.066)</u>	<u>(2.779.567)</u>	<u>1.452.610</u>	<u>(136.172)</u>

(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 2016 es de 19,78 % (21,34 % al 31 de diciembre de 2015).

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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos disponibles para la venta	¢ <u>61.036.414.120</u>	<u>53.492.309.012</u>	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos vencidos o restringidos	¢ <u>2.723.589.566</u>	<u>2.235.781.367</u>	Servicios públicos y obligaciones financieras
Cartera de crédito	¢ <u>73.425.746.120</u>	<u>51.527.946.892</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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	¢ 761.604.559	702.707.840
Cuenta por cobrar a empleados	716.350	716.350
	<u>762.320.909</u>	<u>703.424.190</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista	¢ <u>1.195.970.631</u>	<u>1.025.384.428</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de crédito	¢ <u>250.666.620</u>	<u>230.632.467</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones a la vista y a plazo	¢ <u>27.949.171</u>	<u>19.098.101</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el total de salarios del personal gerencial de la Cooperativa con vínculo por gestión fue de ¢722.968.883 (¢669.415.440 en el 2015).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados clave fue de ¢10.844.533 (¢10.041.231 en el 2015).

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	
	2016	2015
Efectivo	¢ 1.232.363.513	1.012.650.243
Depósitos a la vista en el BCCR	1.186.691.144	167.279.903
Depósitos a la vista entidades financieras del país	1.051.733.068	839.167.544
	¢ <u>3.470.787.725</u>	<u>2.019.097.690</u>

6. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar diversas:		
Cuentas por cobrar a empleados	¢ 716.350	716.350
Cuentas por cobrar cheques devueltos	62.238.680	51.072.123
Cuentas por cobrar sobregiro	96.348	-
Cuentas por cobrar instituciones	-	683.112
Cuentas por cobrar reclamos Ins	8.681.839	-
Cuentas por cobrar CENECOOP	10.000.000	-
	81.733.217	52.471.585
Estimación por deterioro	(716.350)	(716.350)
	¢ <u>81.016.867</u>	<u>51.755.235</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	
	2016	2015
NECOOP. S.A.	¢ 2.219.550	2.219.550
CENECOOP R.L.	2.291.222	2.291.222
Acciones CATSA.	105.600	105.600
Consortio la catalina	1.869.448	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>58.126.720</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	
	2016	2015
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 367.386.189	264.557.840
Estimación por deterioro de bienes realizables	(169.250.405)	(124.106.481)
	¢ <u>198.135.784</u>	<u>140.451.359</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Saldo al inicio del año	¢	124.106.481	57.362.958
Deterioro por valuación de bienes realizables		142.208.875	66.743.523
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación		(97.064.951)	-
Saldo al final del año	¢	<u>169.250.405</u>	<u>124.106.481</u>

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

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Saldo al inicio del año	¢	140.451.359	29.972.637
Más:			
Bienes recibidos		268.920.210	178.222.245
Menos:			
Venta de bienes		(166.091.860)	-
Deterioro de bienes		(45.143.924)	(66.743.523)
Saldo al final del año	¢	<u>198.135.785</u>	<u>140.451.359</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 2016 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Equipo y Mobiliario</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>							
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		<u>749.894.288</u>	<u>2.871.514.462</u>	<u>2.028.806.302</u>	<u>197.014.943</u>	<u>109.697.431</u>	<u>5.956.927.426</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015		982.438.634	969.501.390	-	-	-	1.951.940.024
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>982.438.634</u>	<u>969.501.390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.951.940.024</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
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)	(273.555.877)
Ajuste por retiros		-	-	38.520.514	42.461.808	-	80.982.323
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>-</u>	<u>(382.211.621)</u>	<u>(957.842.093)</u>	<u>(157.007.285)</u>	<u>(20.198.312)</u>	<u>(1.517.259.311)</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015		-	(438.871.639)	-	-	-	(438.871.639)
Gasto por depreciación		-	(16.909.289)	-	-	-	(16.909.289)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>-</u>	<u>(455.780.928)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(455.780.928)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	¢	<u>1.732.332.922</u>	<u>3.003.023.303</u>	<u>1.070.964.209</u>	<u>40.007.658</u>	<u>89.499.119</u>	<u>5.935.827.211</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2014	¢ 1.129.894.288	1.185.209.402	1.636.112.361	216.602.377	68.540.431	4.236.358.859
Adiciones	-	-	268.880.289	27.875.045	41.157.000	337.912.334
Retiros	(380.000.000)	-	(109.040.227)	(16.213.896)	-	(505.254.123)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>749.894.288</u>	<u>1.185.209.402</u>	<u>1.795.952.423</u>	<u>228.263.526</u>	<u>109.697.431</u>	<u>4.069.017.070</u>
<u>Revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	360.333.829	666.855.347	-	-	-	1.027.189.176
Adiciones	1.017.878.288	302.646.043	-	-	-	1.320.524.331
Retiros	(395.773.483)	-	-	-	-	(395.773.483)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>982.438.634</u>	<u>969.501.390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.951.940.024</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	(294.358.477)	(710.298.842)	(141.450.634)	(2.031.552)	(1.148.139.505)
Gasto por depreciación	-	(29.659.913)	(154.556.098)	(32.380.536)	(7.197.018)	(223.793.565)
Ajuste por retiros	-	-	33.348.025	13.899.288	-	47.247.313
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>(324.018.390)</u>	<u>(831.506.915)</u>	<u>(159.931.882)</u>	<u>(9.228.570)</u>	<u>(1.324.685.757)</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	(205.942.308)	-	-	-	(205.942.308)
Ajuste por retiro	-	2.276.302	-	-	-	2.273.302
Gasto por depreciación	-	(235.202.633)	-	-	-	(235.202.633)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>(438.871.639)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(438.871.639)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	¢ <u>1.732.332.922</u>	<u>1.391.820.763</u>	<u>964.445.508</u>	<u>68.331.644</u>	<u>100.468.861</u>	<u>4.257.399.698</u>

(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	
	2016	2015
<u>Activos intangibles</u>		
Programas de cómputo	¢ 1.043.709.000	991.238.149
Amortización	(732.743.206)	(630.557.284)
Otros	50.046.711	47.708.969
Subtotal activos intangibles	361.012.505	408.389.834
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	87.524.909	30.939.353
Bienes diversos	1.121.621.235	2.655.428.428
Operaciones pendientes de imputación	102.673.145	38.423.813
Cuentas recíprocas internas	1.565.276	3.707.417
Subtotal otros activos	1.313.384.565	2.728.499.011
	¢ 1.674.397.070	3.136.888.845

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de programas de cómputo, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 991.238.149	741.190.297
Adiciones	141.213.722	404.072.837
Retiros	(88.742.871)	(154.024.985)
Saldo al final del año	1.043.709.000	991.238.149
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	(630.557.284)	(442.593.296)
Adiciones	(190.928.787)	(190.120.317)
Retiros	88.742.865	2.156.329
Saldo al final del año	(732.743.206)	(630.557.284)
	¢ 310.965.794	360.680.865

(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 2016 y 2015 un monto de ¢225,949,309 y ¢1,791,114,329.86 respectivamente, aplicaciones automatizadas en desarrollo para diciembre 2016 y 2015 un monto de ¢52,985,701 y ¢42,735,161 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	
	2016	2015
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 12.224.005.572	10.360.520.205
Captaciones a plazo vencidas	1.535.554.087	674.230.587
Otras obligaciones con el público	96.304.307	-
<u>Depósitos de ahorro a plazo</u>		
Ahorro incentivo	1.239.548.649	832.675.483
FONDECA Fondo Desarrollo Coopeandino	2.686.639.618	2.469.568.937
Coopeandino Colones	303.964.880.603	265.429.455.412
Coopeandino Dólares	3.683.306.252	4.000.503.400
Otros depósitos de ahorro a plazo	1.013.268.116	889.702.293
Total depósitos de ahorros a plazo	312.587.643.238	273.621.905.525
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	5.064.122.679	1.515.388.194
Otras captaciones a plazo	2.237.631.838	2.326.393.903
Cargos por pagar por obligaciones con el público	7.951.170.633	7.526.507.358
	¢ <u>341.696.432.354</u>	<u>296.024.945.772</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 2016, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	<u>Número de clientes</u>		<u>Monto acumulado</u>
Depósitos del público a la vista	50.710	¢	13.759.559.659
Otras obligaciones con el público	1		96.304.307
Depósitos del público a plazo	66.811		319.889.397.755
Cargos por pagar por obligaciones con el público			7.951.170.633
	<u>117.522</u>	¢	<u>341.696.432.354</u>

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	<u>Número de clientes</u>		<u>Monto acumulado</u>
Depósitos del público a la vista	46.283	¢	11.034.750.793
Otras obligaciones con el público			-
Depósitos del público a plazo	61.660		277.463.687.621
Cargos por pagar por obligaciones con el público			7.526.507.358
	<u>107.943</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 2016, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2,5% y 17,5% anual (entre 3,0% y 18% en el 2015); al 31 de diciembre de 2016, los certificados denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1,25% y 4,25% anual (entre 0,3% y 3% en el 2015).

(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	
	2016	2015
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Bancos del estado y creados por ley	¢ 20.301.267.007	14.720.912.232
Bancos privados	14.219.862.429	14.795.934.575
Empresa financiera no bancaria	11.290.947.762	7.028.244.238
Cuentas corrientes	729.855.627	563.209.879
	<u>46.541.932.825</u>	<u>37.108.300.926</u>
Cargos financieros por pagar	209.163.851	150.572.775
	<u>¢ 46.751.096.676</u>	<u>37.258.873.701</u>

Los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 6,10% y 10,50% para el año 2016 (entre el 7,45% y 10,25% en 2015).

Los préstamos con bancos privados del país tienen tasas de interés anuales entre 7,60% y el 10,50% para el año 2016 (entre 8% y 11% en 2015).

Los préstamos con entidades financieras no bancarias tienen tasa de interés anual del 6,65% y 6,90% para el 2016 y 8% en el 2015.

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones por un monto de ¢258.917.856 (¢311.371.936 en el 2015) se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢743.243.181 (¢711.466.319 en el 2015) y cartera de crédito por ¢73.425.746.120 (¢ 51.527.946.892 en el 2015). (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	
	2016	2015
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Bancos del Estado y Creados por Ley		
Menos de un año	¢ 1.079.882.842	475.289.377
De 1 a 2 años	-	5.065.768.230
De 2 a 3 años	267.714.696	-
De 3 a 4 años	1.089.939.408	348.802.477
De 4 a 5 años	4.252.363.444	1.351.534.916
Más de 5 años	13.611.366.616	7.479.517.235
	<u>20.301.267.006</u>	<u>14.720.912.232</u>
Bancos Privados		
Menos de un año	1.064.582.436	1.341.522.042
De 1 a 2 años	3.891.061.007	2.210.561.605
De 2 a 3 años	3.569.276.994	6.481.080.281
De 3 a 4 años	2.616.214.397	-
De 4 a 5 años	3.078.727.596	3.012.770.647
Más de 5 años	-	8.553.464.699
	<u>14.219.862.430</u>	<u>21.599.399.276</u>
Empresas financieras no bancarias		
Más de 5 años	11.290.947.762	224.779.539
Cuentas corrientes de entidades financieras	729.855.627	563.209.879
Cargos por pagar	209.163.851	150.572.775
Total obligaciones con entidades financieras	¢ <u>46.751.096.676</u>	<u>37.258.873.701</u>

13. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Protección préstamos asociados	¢ 1.220.156.372	2.618.153.407
Saldo deudores de créditos vivienda	19.025.191	19.025.191
Provisión reclamos tarjetas	4.412.632	1.747.915
Provisión para proyectos	-	445.500
	¢ <u>1.243.594.195</u>	<u>2.639.372.013</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

		<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
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>

El movimiento de las provisiones por el un año terminado el 31 de diciembre de 2015, se detalla así:

		<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Protección préstamos asociados	¢	2.965.601.888	1.036.313.194	(1.383.761.675)	2.618.153.407
Provisión saldos deudores crédito de vivienda		19.025.191	-	-	19.025.191
Provisión gasto de personal		-	125.000.000	(125.000.000)	-
Provisión para mejoras edificio		296.000.000	250.138.684	(546.138.684)	-
Provisión reclamos tarjeta		3.668.215	1.030.820	(2.951.120)	1.747.915
Provisión para proyectos		150.675.360	-	(150.229.860)	445.500
	¢	<u>3.434.970.654</u>	<u>1.412.482.698</u>	<u>(2.208.081.339)</u>	<u>2.639.372.013</u>

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

14. Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Aportes patronales	146.326.120	141.006.093
Retenciones judiciales	576.770	429.248
Impuestos retenidos	27.923.773	27.637.907
Aportaciones laborales retenidas	51.861.488	50.000.555
Otras retenciones a terceros	134.142.895	125.891.766
Excedentes por pagar	188.652.998	32.741.601
Participaciones sobre utilidad	295.069.397	303.286.285
Vacaciones por pagar	282.999.107	284.146.489
Aguinaldo por pagar	44.758.301	44.098.292
Acreedores y proveedores	618.773.872	747.567.415
Contabilidad Nacional	35.442.518	41.931.397
Transferencias Bancarias	219.799.826	876.584
Cuotas sobre préstamos	457.298.260	394.322.586
Tarjeta de débito	918.535.349	674.156.053
Ahorro a plazo FOSOM	1.849.766.895	1.713.438.927
Ahorro vivienda	509.566.833	364.916.280
Póliza incendio vivienda	172.099.603	130.527.508
Pagos marchamos	112.200.566	192.877.297
Otras	949.763.176	693.783.371
	<u>7.015.557.747</u>	<u>5.963.635.654</u>

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 asociados. Al 31 de diciembre de 2016 está constituido por un monto de ¢73.277.609.428 (¢68.119.524.681 en el 2015).

(b) Superávit por reevaluación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢1.780.440.309 para ambos años.

(c) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre, las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo inicial	¢ 12.721.604.052	14.011.374.324
Reserva legal (10%)	640.025.540	495.521.526
Educación (5%)	320.012.770	247.760.763
Bienestar social (6%)	384.015.324	297.312.916
Fortalecimiento económico (20%)	1.280.051.077	743.282.289
Fondo de solidaridad y mutualidad (6%)	384.015.324	297.312.916
Uso de reservas patrimoniales	(1.007.384.479)	(3.370.960.682)
Saldo final	¢ <u>14.722.339.608</u>	<u>12.721.604.052</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

16. Resultado del año

El resultado del periodo se detalla a continuación:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultado operacional neto antes de participaciones sobre la utilidad	¢ 6.400.255.395	4.955.215.262
<u>Menos participación sobre excedentes:</u>		
Coonacoop (1%)	(64.002.554)	(49.552.153)
Cenecoop 60% del 2,5% (1,5%)	(96.003.831)	(74.328.228)
Cenecoop 40% del 2,5% (1 %)	(64.002.554)	(49.552.153)
Otros organismos de integración	(64.002.554)	(49.552.153)
Reversión de participaciones Cenecoop	73.268.470	-
Total pasivos legales	(214.743.023)	(222.984.687)
Resultado del año	6.185.512.372	4.732.230.575
<u>Menos reservas legales y otras estatutarias:</u>		
Legal 10%	(640.025.540)	(495.521.526)
Fondo de Solidaridad y Mutualidad (6%)	(384.015.324)	(297.312.916)
Educación 5%	(320.012.770)	(247.760.763)
Bienestar social 6%	(384.015.324)	(297.312.916)
Fortalecimiento patrimonial 20%	(1.280.051.077)	(743.282.289)
	(3.008.120.035)	(2.081.190.410)
Uso de reserva de fortalecimiento	-	1.448.959.835
Resultado neto del año, después de participaciones y reservas	¢ 3.177.392.337	4.100.000.000

17. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Por inversiones en valores negociables	¢ 1.241.247.166	2.063.339.798
Por inversiones en valores disponibles para la venta	4.410.625.014	3.256.842.205
Por inversiones en valores comprometidos	119.483.845	147.925.127
	¢ 5.771.356.025	5.468.107.130

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

18. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Por créditos vigentes	¢ 59.493.314.657	52.939.182.045
Por créditos vencidos o en cobro judicial	83.918.523	36.611.870
	¢ <u>59.577.233.180</u>	<u>52.975.793.915</u>

19. Ingresos y gastos por diferencial cambiario, neto

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 68.082.226	117.280.553
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.780.826	5.476.982
Disponibilidades	247.721.144	189.187.806
Depósitos a plazo e inversión en valores	133.120.689	91.355.182
Creditos vigentes	3.944.155	-
	<u>454.649.040</u>	<u>403.300.523</u>
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	6.896.195	4.359.381
Otras obligaciones financieras	158.380.363	90.341.781
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.945.960	3.252.993
Disponibilidades	197.516.993	96.992.299
Inversiones en valores y depósitos	30.140.069	109.989.014
Creditos vigentes	3.982.920	-
	<u>403.862.500</u>	<u>304.935.468</u>
Diferencial cambiario, neto	¢ <u>50.786.540</u>	<u>98.365.055</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	
	2016	2015
Por obligaciones a la vista	¢ 163.886.645	192.699.250
Por obligaciones a plazo	32.896.244.088	29.819.648.499
	¢ <u>33.060.130.733</u>	<u>30.012.347.749</u>

21. Gastos financieros por obligaciones financieras

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras públicas MN	¢ 1.481.992.237	1.731.625.497
Financieras privadas MN	1.379.234.305	1.427.545.905
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras públicas MN	683.502.075	19.499.259
	¢ <u>3.544.728.616</u>	<u>3.178.670.661</u>

22. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Sueldos ordinarios	¢ 4.711.855.263	2.909.554.553
Remuneraciones a directores y fiscales	389.892.093	381.860.428
Viáticos	95.313.080	106.929.132
Décimo tercer sueldo	409.100.407	253.637.170
Vacaciones	256.593.601	204.633.504
Otras retribuciones	3.657.888	9.315.375
Preaviso y cesantía	300.273.109	205.885.040
Cargas sociales patronales	1.291.234.787	800.016.144
Refrigerios	22.876.721	30.823.079
Vestimenta	1.050.000	55.766.559
Capacitación	21.513.685	148.797.506
Seguros para el personal	35.965.834	29.342.994
Otros gastos	42.914.187	53.878.185
	¢ <u>7.582.240.655</u>	<u>5.190.439.669</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	
	2016	2015
Gastos servicios externos	¢ 1.746.497.802	1.784.249.614
Gastos de movilidad y comunicaciones	445.124.897	425.965.990
Gastos de infraestructura	2.431.852.714	2.004.345.103
Gastos generales	1.652.356.453	2.801.982.461
	¢ <u>6.275.831.866</u>	<u>7.016.543.168</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	
	2016	2015
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>		
Líneas de crédito de utilización automática	¢ <u>308.745.320</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia deudoras</u>		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 314.573.706.913	279.062.162.678
Garantías recibidas en poder de terceros	151.989.824.329	125.772.297.612
Líneas de crédito pendientes de utilizar	420.750.000	367.000.000
Cuentas castigadas	18.213.789.597	11.455.598.142
	¢ <u>485.198.070.838</u>	<u>416.657.058.432</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia acreedoras</u>		
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ <u>147.485.827</u>	<u>266.355.051</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2016, la Cooperativa tiene registradas comisiones de confianza por un monto de ¢147.485.827 (¢266.355.051 en el 2015).

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 arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Menos de un año	¢ 431.362.976	386.790.048
Entre uno y cinco años	1.150.047.456	1.417.202.015
	¢ <u>1.581.410.432</u>	<u>1.803.992.063</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 2016		Nivel jerárquico
	Valor en libros	Valor razonable	
<u>Activos</u>			
Cartera de crédito	¢ <u>367.883.564.643</u>	<u>396.478.845.127</u>	<u>Nivel 3</u>
<u>Pasivos</u>			
Depósitos a plazo	¢ <u>319.889.397.755</u>	<u>281.107.185.729</u>	<u>Nivel 3</u>
Obligaciones financieras	¢ <u>45.812.077.198</u>	<u>38.387.739.438</u>	<u>Nivel 3</u>
	31 de diciembre de 2015		Nivel jerárquico
	Valor en libros	Valor razonable	
<u>Activos</u>			
Cartera de crédito	¢ <u>317.073.762.668</u>	<u>339.238.404.033</u>	<u>Nivel 3</u>
<u>Pasivos</u>			
Depósitos a plazo	¢ <u>277.463.687.620</u>	<u>253.668.547.115</u>	<u>Nivel 3</u>
Obligaciones financieras	¢ <u>36.545.091.045</u>	<u>30.690.779.355</u>	<u>Nivel 3</u>

(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:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	-	53.319.418.012	44.050.444.269	36.150.000.000	133.519.862.281
Inversiones disponibles para la venta	-	32.835.678.669	56.099.194.034	33.386.000.000	122.320.872.703

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	
	2016	2015
Saldo inicial	56.099.194.034	58.381.244.523
Compras	203.566.595.092	205.228.718.272
Vencimientos	(215.615.344.857)	(207.510.768.761)
Saldo final	44.050.444.269	56.099.194.034

(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.

(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 1° 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 SUGEVAL 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 Mantenedos 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.

(Continúa)

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 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Esta norma fue aprobada 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) 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.

z) 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.