



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y
ALCANTARILLADOS
(COOPEAYA, R.L)**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de Diciembre 2019 – 2018

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L
CoopeAyA R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre 2019 y 2018
(En Colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Disponibilidades	2a	178,084,696	270,184,813
Efectivo		52,182,439	775,000
Entidades Financieras del país		125,902,257	269,409,813
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	10,987,807,400	10,592,751,723
Mantenidas para negociar		529,927,862	834,382,015
Disponibles para la venta		10,352,753,338	9,654,967,227
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		183,181,998 (78,055,798)	181,424,424 (78,021,944)
Cartera de Créditos	3-2	26,738,453,104	24,939,439,705
Créditos Vigentes		27,042,652,946	25,506,009,244
Créditos Vencidos		1,621,479,952	1,164,657,235
Créditos en Cobro Judicial		61,207,524	56,013,517
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		101,519,472 (2,088,406,791)	73,485,559 (1,860,725,850)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c	31,585,492	26,847,039
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		33,361,617 (1,776,125)	28,623,164 (1,776,125)
Bienes realizables		7,513,250	9,224,820
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		13,250,619 (5,737,369)	31,627,954 (22,403,134)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		25,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	709,229,738	759,851,860
Inversiones en propiedades		-	-
Otros Activos	2f	55,160,384	36,092,378
Cargos diferidos		281,901	673,804
Activos Intangibles		9,493,372	14,228,667
Otros Activos		45,385,111	21,189,907
TOTAL DE ACTIVOS		38,707,859,063	36,634,418,338
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	3-6	21,250,282,015	21,001,981,160
A la vista		5,034,206	284,703,237
A plazo		19,695,095,354	18,613,791,980
Otras Obligaciones con el Público		725,004,137	1,363,247,135
Cargos financieros por pagar	3-7.1	825,148,317	740,238,808
Obligaciones con entidades		6,694,106,090	6,603,019,023
A plazo	3-7.2	2,373,213,307	1,793,116,162
Otras obligaciones con entidades	3-7.2	4,316,409,691	4,805,419,769
Cargos financieros por pagar		4,483,092	4,483,092
Cuentas por Pagar y Provisiones		435,261,038	252,741,504
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	405,894,417	217,114,918
Provisiones	2e, 3-7.4	29,366,621	35,626,586
Otros Pasivos		525,523,237	478,249,874
Ingresos Diferidos		525,523,237	478,249,874
TOTAL DEL PASIVOS		28,905,172,379	28,335,991,561
PATRIMONIO			
Capital Social	3-7.5	6,365,190,577	5,812,918,901
Capital pagado		6,365,190,577	5,812,918,901
Aportes para incremento de Capital		-	60,561,604
Donaciones No Capitalizables		133,762,094	133,923,009
Ajustes al Patrimonio		360,537,835	(216,228,929)
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		150,842,166	150,842,166
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		209,695,669	(367,071,095)
Reservas Patrimoniales	3-7.6	2,288,795,417	1,900,045,162
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	-
Resultados del periodo		654,400,760	607,207,029
TOTAL DEL PATRIMONIO		9,802,686,684	8,298,426,777
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		38,707,859,063	36,634,418,338
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		57,224,377	22,949,069
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		541,769,850	327,944,097
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		541,769,850	327,944,097

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el período terminado al 31 de Diciembre 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Trimestre Oct - Nov - Dic 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		1,361,002	1,163,076	409,850	433,875
Por inversiones en instrumentos financieros		821,072,328	695,251,224	208,388,233	176,636,042
Por cartera de créditos	3-7.8	3,842,348,618	3,687,106,139	989,995,554	938,215,412
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		-	6,414,220	146,371,397	172,525,489
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		196,628,898	-	2,393,200	2,393,200
Por otros ingresos financieros		234,136,310	293,965,253	171,324,289	42,164,688
Total Ingresos Financieros		5,095,547,156	4,683,899,912	1,518,882,524	1,332,368,705
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	1,987,756,006	1,741,326,101	512,525,813	452,103,172
Por Obligaciones con Entidades Financieras		716,030,386	610,920,161	173,964,530	146,643,756
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		16,594,964	-	154,775,925	170,281,565
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		36,200,000	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		18,283,345	-	-	-
Por otros gastos financieros		2,872,562	3,806,485	1,822,163	441,406
Total Gastos Financieros		2,777,737,263	2,356,052,747	843,088,431	769,469,899
Por estimación de deterioro de activos		397,948,650	538,039,606	106,500,000	204,528,359
Por estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta MN		36,200,000	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		1,919,861,242	1,789,807,559	569,294,093	358,370,448
Otros Ingresos de Operación					
Bienes Realizables		26,912,529	7,760,269	-	240,000
Por otros ingresos operativos		31,062,712	11,695,410	3,761,104	3,004,758
Total Otros Ingresos de Operación		57,975,241	19,455,679	3,761,104	3,244,758
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		63,151,378	21,423,988	29,348,087	11,889,259
Por bienes realizables		14,201,975	21,639,030	1,564,737	4,168,423
Por provisiones		-	-	-	-
Por otros gastos operativos		4,869,514	2,678,303	4,220,144	1,854,783
Total Otros Gastos de Operación		82,222,867	45,741,323	35,132,969	17,912,466
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,895,613,616	1,763,521,915	537,922,228	343,702,740
Gastos Administrativos					
Gastos de Personal		523,571,646	470,506,516	136,120,875	114,107,237
Otros Gastos de Administración		242,840,126	212,205,225	60,444,959	53,994,163
Total Gastos Administrativos	3-7.9	766,411,772	682,711,741	196,565,834	168,101,400
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,129,201,844	1,080,810,174	341,356,393	175,601,341
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	50,814,083	48,636,458	15,892,693	14,841,435
Impuesto sobre la renta		-	-	-	-
RESULTADO NETO		1,078,387,761	1,032,173,716	325,463,701	160,759,906
RESULTADOS INTEGRALES		1,078,387,761	1,032,173,716	325,463,701	160,759,906
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		576,766,764	(222,416,861)	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		576,766,764	(222,416,861)		
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		1,655,154,526	809,756,855		

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L
CoopeAyA R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado al 31 de Diciembre 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2018	5,245,419,055	53,755,292	135,025,251	6,187,932	1,492,613,190	599,040,617	7,532,041,337
Resultado del Periodo							-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores							-
Resultado Periodo 1						607,207,029	607,207,029
Dividendos por periodo 2017						(599,040,617)	(599,040,617)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					407,431,972		407,431,972
Dividendos por periodo							-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	567,499,846						567,499,846
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(222,416,861)			(222,416,861)
Otros		6,806,312	(1,102,242)				5,704,070
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	5,812,918,901	60,561,604	133,923,009	(216,228,929)	1,900,045,162	607,207,029	8,298,426,776
Saldo al 1 de enero del 2019	5,812,918,901	60,561,604	133,923,009	(216,228,929)	1,900,045,162	607,207,029	8,298,426,776
Cambios en las políticas contables							-
Corrección de errores fundamentales							-
Resultado del Periodo						654,400,760	654,400,760
Dividendos por periodo 2019						(607,207,029)	(607,207,029)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					388,750,255		388,750,255
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	552,271,676						552,271,676
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				576,766,764			576,766,764
Otros		(60,561,604)	(160,915)				(60,722,519)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	6,365,190,577	-	133,762,094	360,537,835	2,288,795,417	654,400,760	9,802,686,683

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L
CoopeAyA R.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	654,400,760	1,032,173,716
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	852,833,260	852,335,697
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	576,605,849	
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	227,680,941	312,490,397
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	33,854	0
Pérdidas por otras estimaciones		
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-6,259,965	470,506,516
Depreciaciones y amortizaciones	54,772,581	69,338,784
Variación en los activos (aumento), o disminución	-2,701,059,550	-2,732,544,988
Valores Negociables	-697,786,110	-829,614,429
Créditos y Avances en efectivo	-1,951,387,064	-1,992,363,837
Bienes Realizables	1,711,570	0
Otras cuentas por cobrar	-4,738,453	16,535,887
Productos por cobrar	-29,791,487	55,344,952
Otros activos	-19,068,006	17,552,440
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	437,080,354	1,176,785,698
Obligaciones a la vista y a plazo	163,391,345	1,169,382,187
Otras cuentas por pagar y provisiones	188,779,499	-27,135,466
Productos por Pagar	84,909,509	100,239,147
Otros pasivos		-65,700,170
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-756,745,176	328,750,122
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-4,150,460	21,106,832
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	1,000	0
Otras actividades de inversión		0
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-4,149,460	21,106,832
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras		-308,972,546
Capital Pagado	491,710,072	567,499,846
Excedentes Periodo Anterior	-607,207,029	599,040,617
Pago de dividendos		-599,040,617
Reservas Patrimoniales	388,750,255	190,607,502
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	
Obligaciones con entidades financieras	580,097,145	-111,515,763
Obligaciones con entidades no financieras	-489,010,078	
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	364,340,365	337,619,039
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-396,554,271	687,475,994
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,104,566,828	417,090,833
Efectivo y equivalentes al final del año	708,012,558	1,104,566,827

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y
ALCANTARILLADOS
(COOPEAYA, R.L)**

(San José, Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre 2019

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre 2018

(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General

i. Domicilio y forma legal:

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

ii. País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:

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

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

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

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

Nuestras oficinas centrales se encuentran ubicadas en San Jose, Barrio González Lahmann.

vi. Dirección del sitio Web:

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

vii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 28 al 31 de Diciembre 2019.

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses

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

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

a) Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Fondos y Cajas Chicas de Operación	500,000	250,000
Fondo de Caja General	620,000	520,000
Efectivo en Transito	51,062,439	5,000
Cuentas Corrientes	125,902,257	269,409,813
Fondos de Inversión	529,927,862	834,382,015
Total	708,012,558	1,104,566,828

b) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo con el vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación. Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.

Disponibles para la venta Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

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

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

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

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05.

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

Categoría de Riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada, a la fecha corresponde a montos superiores de ¢65 millones de colones o superiores.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite anterior.

Análisis de la capacidad de pago.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico.

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras

entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

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

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

La estimación para créditos incobrables se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes en la cuenta contable de Componente contracíclica la cual se reglamenta en el Acuerdo Sugef 19-16, el cual se detalla:

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

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
1101 Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1.00%
1201 Préstamos Respaldados \$	VALOR	1.00%
1301 Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIOS	2.00%
1302 Préstamos de Gerencia	AHORROS	1.00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	2.00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1.00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	14.00%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	2.00%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	2.50%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	4.00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	5.00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	4.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	4.00%

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

Estimación Genérica:

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

Estimación mínima:

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

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

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

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

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

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

d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos

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

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

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

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

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

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

e) Provisión para prestaciones

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

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

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

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

g) Impuesto sobre la Renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y el artículo 3, inciso e) de la Ley

del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley N° 9635 del 04 de diciembre de 2018, las cooperativas están obligadas a retener por concepto de rendimientos generados por títulos valores en moneda nacional emitidos, un siete por ciento (7%). Y de los rendimientos de los ahorros efectuados por los asociados, que tendrán un límite anual exento equivalente al cincuenta por ciento (50%) de un salario base; sobre el exceso se retendrá y aplicará la tarifa del ocho por ciento (8%). En relación con los excedentes pagados, estarán sujetos a una tarifa del diez por ciento (10%). De conformidad con la siguiente escala: Cinco por ciento (5%) hasta por el equivalente a un salario base; sobre el exceso de un salario base y hasta dos salarios base, pagarán un siete por ciento (7%) y sobre el exceso de dos salarios base, se pagará el diez por ciento (10%).

h) Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACCOOP, 1% a FECOOPSE, pago de un 2,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 15% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación

i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

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

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

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

Tipo de Cambio	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Compra	570.09	604.39
Venta	576.49	611.75

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

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

k) Cuentas y Comisiones por Cobrar.

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

l) Participaciones en el capital de otras empresas.

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, la participación se compone de la siguiente manera:

Descripción	%	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	0	1,000
Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000
Total		25,000	26,000

m) Bienes realizables y su estimación.

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

El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

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

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes siguiente en que el bien fue i)

adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

Al 31 de Diciembre del 2019 la Cooperativa presenta un bien adjudicados en remate judicial por un monto de ¢ 13,250,619.40; al 31 de Diciembre del 2018 la Cooperativa presenta un bien realizable recibido en dación de pago por un monto de ¢ 31,627,953.67

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

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.85% en colones y 6.59% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2019							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	162,475,650	285,000	5.52%	26/05/2021	164,314,275
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,504,500	50,000	7.04%	17/11/2021	29,257,486
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	144,232,770	253,000	7.04%	17/11/2021	148,042,879
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	114,018,000	200,000	9.20%	23/02/2022	123,898,277
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	103,756,380	182,000	5.52%	25/05/2022	105,180,115
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	108,317,100	190,000	5.52%	25/05/2022	109,803,416
05/08/2019	CRG0000B90G8	tp\$	125,419,800	220,000	5.52%	25/05/2022	127,140,798
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	52,448,280	92,000	9.85%	17/06/2022	57,253,575
06/08/2019	CRG0000B21I9	tp\$	76,392,060	134,000	5.52%	17/08/2022	77,548,501
05/06/2019	CRG0000B44I1	tp\$	114,018,000	200,000	9.20%	21/02/2024	131,120,700
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,140,180	2,000	5.98%	20/05/2024	1,163,551
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	199,531,500	350,000	5.06%	26/11/2025	195,054,338
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	112,307,730	197,000	5.06%	26/11/2025	109,787,728
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	49,027,740	86,000	5.06%	26/11/2025	47,927,637
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	142,522,500	250,000	9.20%	26/08/2026	168,176,550
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	95,775,120	168,000	9.20%	26/08/2026	113,014,642
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	45,607,200	80,000	9.20%	26/08/2026	53,816,496
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	100,335,840	176,000	5.98%	26/05/2027	99,233,595
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	23,373,690	41,000	5.98%	26/05/2027	23,116,917
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	153,354,210	269,000	5.98%	24/05/2028	151,820,320
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	57,579,090	101,000	6.44%	21/11/2029	58,152,966
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	228,036,000	400,000	5.06%	25/05/2033	195,928,590
TOTAL			2,238,173,340	3,926,000			2,290,753,352
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-305,234,646
TOTAL							1,985,518,706

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	100,000,000		9.20%	11/03/2020	101,210,934
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,521,210
18/12/2019	424-01-208-001971-6	cdp	15,206,739		5.64%	18/06/2020	15,206,739
28/06/2019	65171904	cdp	200,000,000		9.10%	28/06/2020	200,000,000
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.85%	04/09/2020	99,003,388
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	230,362,642
27/08/2013	CRMUNSJB0059	bome	100,000,000		8.65%	17/12/2020	99,246,374
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	422,148,548
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	158,305,706
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	93,928,052
22/05/2019	CRBCCR0B5004	bem	100,000,000		8.63%	28/04/2021	104,820,891
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.65%	05/05/2021	179,078,701
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	320,648,316
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.20%	22/09/2021	154,606,675
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.20%	22/09/2021	143,154,329
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.20%	22/09/2021	71,577,164
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.20%	22/09/2021	95,436,219
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.20%	22/09/2021	439,006,607
11/12/2019	CRBCCR0B5038	bem	146,500,000		8.50%	27/10/2021	154,690,679
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.20%	04/05/2022	218,814,550
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	56,166,890
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	338,630,058
04/09/2019	CRG0000B45H0	TP	250,000,000		9.20%	27/09/2023	268,049,000
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.73%	21/03/2024	181,513,744
13/08/2019	CRG0000B91H4	TP	500,000,000		9.20%	25/06/2025	537,964,735
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.15%	25/01/2027	39,026,159
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		10.04%	09/02/2028	324,949,175
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		9.91%	09/02/2028	303,581,305
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	222,966,636
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	200,669,972
07/08/2019	CRG0000B57I3	TP	304,650,000		10.20%	27/02/2030	338,886,387
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	110,579,409
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	116,827,146
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	165,869,114
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	111,600,000		10.35%	19/06/2030	123,406,620
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	103,000,000		10.35%	19/06/2030	113,896,791
04/11/2019	CRG0000B28I4	TP	138,400,000		10.35%	19/06/2030	153,041,902
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	221,158,818
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	115,307,292
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.31%	16/05/2033	113,424,808
01/11/2019	CRG0000B35H1	TP	111,000,000		11.27%	21/03/2035	128,936,994
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	30,000,000		11.27%	21/03/2035	34,847,836
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	38,332,620
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	160,000,000		11.27%	21/03/2035	185,855,126
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	137,648,953
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	100,000,000		10.71%	20/02/2036	112,694,773
TOTAL			7,772,356,739				8,061,999,986
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-419,769,491
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							7,642,230,495

Total Inversiones Dólares	1,985,518,706
Total Inversiones Colones	7,642,230,495
Recompras Comprador Colones	419,769,491
Recompras Comprador Dólares	305,234,646
Productos Colones	155,999,450
Productos Dólares	27,182,547
Estimación	-78,055,798
Fondos Inversión Colones	435,788,477
Fondos Inversión Dólares	94,139,385
TOTAL INVERSIONES	<u>10,987,807,400</u>

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2018							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
10/10/2018	AL17004	cdp	36,263,400	60,000	5.00%	12/11/2018	36,263,400
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	64,669,730	107,000	4.83%	27/05/2020	62,554,475
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	39,285,350	65,000	4.83%	27/05/2020	38,000,382
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	1,208,780	2,000	4.83%	27/05/2020	1,169,243
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	37,472,180	62,000	4.83%	27/05/2020	36,246,518
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	172,251,150	285,000	5.52%	26/05/2021	162,197,545
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	90,658,500	150,000	5.52%	26/05/2021	85,367,129
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	30,219,500	50,000	7.04%	17/11/2021	29,005,672
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	152,910,670	253,000	7.04%	17/11/2021	146,768,703
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	120,878,000	200,000	9.20%	23/02/2022	120,879,979
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	109,998,980	182,000	5.52%	25/05/2022	100,503,090
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	114,834,100	190,000	5.52%	25/05/2022	104,920,809
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	55,603,880	92,000	9.85%	17/06/2022	58,254,368
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,208,780	2,000	5.98%	20/05/2024	1,112,493
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	60,439,000	100,000	5.98%	20/05/2024	55,624,638
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	211,536,500	350,000	5.06%	26/11/2025	176,734,699
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	119,064,830	197,000	5.06%	26/11/2025	99,476,388
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	51,977,540	86,000	5.06%	26/11/2025	43,426,240
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	151,097,500	250,000	9.20%	26/08/2026	146,645,862
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	106,372,640	176,000	5.98%	26/05/2027	95,543,143
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	24,779,990	41,000	5.98%	26/05/2027	22,257,209
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	162,580,910	269,000	5.98%	24/05/2028	148,826,614
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	61,043,390	101,000	6.44%	21/11/2029	52,742,066
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	241,756,000	400,000	5.06%	25/05/2033	181,478,092
TOTAL			2,218,111,300	3,670,000			2,005,998,756
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-554,771,938
TOTAL							1,451,226,818

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
18/12/2018	424-01-208-001642-3	cdp	14,349,410		6.36%	18/06/2019	14,349,410
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	297,897,897
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	303,190,851
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	300,638,709
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	103,450,384
13/03/2013	CRMUNJSJB0042	bomd	55,000,000		8.45%	15/12/2019	54,988,376
22/07/2015	CRMUNJSJB0042	bomd	100,000,000		8.45%	15/12/2019	99,978,865
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	253,985,193
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	156,454,879
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,319,777
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.95%	04/09/2020	99,924,955
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	224,828,956
27/08/2013	CRMUNJSJB0059	bome	100,000,000		8.95%	17/12/2020	99,956,587
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	411,175,512
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	154,190,817
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	91,486,551
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpdba	58,000,000		7.18%	28/04/2021	57,853,436
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpdba	200,000,000		7.18%	28/04/2021	199,494,608
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.80%	05/05/2021	177,528,136
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	299,304,864
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.29%	22/09/2021	155,444,273
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.29%	22/09/2021	95,953,255
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.29%	22/09/2021	76,330,814
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.29%	22/09/2021	143,929,883
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.29%	22/09/2021	71,964,941
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.29%	22/09/2021	95,953,255
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.29%	22/09/2021	441,384,973
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	299,614,152
29/11/2018	CRG0000B36I7	TP	200,000,000		11.21%	29/11/2021	200,454,556
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.34%	04/05/2022	217,749,678
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.34%	04/05/2022	18,520,066
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	101,638,023
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	51,946,313
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	311,913,526
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	187,184,326
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.91%	21/03/2024	192,101,924
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.24%	25/01/2027	44,686,859
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpas	330,000,000		9.86%	09/02/2028	330,038,293
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpas	308,300,000		9.86%	09/02/2028	308,335,775
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	175,104,862
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	84,986,637
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	375,650,000		10.35%	19/06/2030	319,252,302
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.27%	16/07/2031	126,561,738
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.45%	16/05/2033	120,919,285
TOTAL			7,823,399,410				7,648,968,471
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-808,475,197
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							6,840,493,274

Total Inversiones Dólares	1,451,226,818
Total Inversiones Colones	6,840,493,274
Recompras Comprador Colones	808,475,197
Recompras Comprador Dólares	554,771,938
Productos Colones	161,797,704
Productos Dólares	19,626,720
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	758,299,282
Fondos Inversión Dólares	76,082,734
TOTAL INVERSIONES	<u>10,592,751,723</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 no hay cartera de crédito comprada.

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

Cartera de créditos originada por la entidad	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Créditos Vigentes MN	20,239,434,886	17,529,821,020
Créditos Vigentes ME	124,367,033	138,981,970
Créditos Vencidos MN	1,226,042,762	885,825,956
Créditos Cobro Judicial	61,207,524	49,426,022
Créditos Restringidos Vigentes MN	6,264,192,759	7,360,900,555
Créditos Restringidos Vigentes ME	414,658,268	476,305,699
Créditos Restringidos Vencidos MN	395,437,190	278,831,279
Créditos Restringidos CJ	-	6,587,495
Sub-total	28,725,340,421	26,726,679,996
Productos por Cobrar	101,519,472	73,485,559
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 2,088,406,791	- 1,860,725,850
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	<u>26,738,453,102</u>	<u>24,939,439,705</u>

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	- 1,860,725,850	- 1,548,235,453
b) Mas o menos		
i Estimación cargada a resultados	- 397,948,650	- 556,001,194
ii Estimación cargada por créditos insolutos	170,267,709	243,510,797
iii Más ajuste a estimación	-	-
c) Saldo al final del período	- 2,088,406,791	- 1,860,725,850

Concentración de la cartera

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	%	Total	%	Total
Hipotecaria	24.58%	7,061,508,908	24.97%	6,673,919,858
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.62%	1,040,262,504	3.11%	830,175,900
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.56%	447,609,789	1.91%	511,315,759
Prendaria	0.47%	134,713,486	0.58%	155,729,595
Fiduciaria	28.36%	8,147,394,488	29.03%	7,757,941,541
Sin Fiador	30.47%	8,753,997,073	29.25%	7,817,537,097
Ahorros	10.93%	3,139,854,174	11.15%	2,980,060,245
	100.00%	28,725,340,421	100.00%	26,726,679,996

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Diciembre 2019	
Categoría	Saldo Principal
Al día	27,042,652,946
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	603,821,881
De 61 a 90 días	217,070,940
De 91 a 120 días	214,796,005
De 121 a 180 días	165,927,434
Más de 180 días	419,863,693
Cobro Judicial	61,207,524
Total	28,725,340,421
Productos por cobrar (138)	101,519,472
Estimación por incobrabilidad de créditos	-2,088,406,791
Total	26,738,453,102

Diciembre 2018	
Categoría	Saldo Principal
Al día	25,506,009,244
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	431,686,457
De 61 a 90 días	341,143,183
De 91 a 120 días	83,612,121
De 121 a 180 días	246,179,490
Más de 180 días	62,035,985
Cobro Judicial	56,013,517
Total	<u>26,726,679,996</u>
Productos por cobrar (138)	73,485,559
Estimación por incobrabilidad de créditos	-1,860,725,850
Total	<u>24,939,439,705</u>

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

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

Diciembre 2019		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8444	25,143,742,943	0
Total	<u>25,143,742,943</u>	<u>0</u>
Diciembre 2018		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8156	23,518,120,789	0
Total	<u>23,518,120,789</u>	<u>0</u>

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

Al 31 de Diciembre del 2019 la Cooperativa presenta ocho préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 61,207,524 y representa un 0.21% del total de Cartera de Crédito. Al 31 de Diciembre 2018 la Cooperativa presentaba diez préstamos en cobro judicial por un monto de ¢56,013,516.80 y representaba un 0.21% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Diciembre 2018						
Detalle	Saldo Diciembre 2017	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Diciembre 2018
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884				6,585,682	335,594,566
Equipos y mobiliario	135,968,711				10,030,893	145,999,604
Equipo de computación	52,537,403				3,649,483	56,186,886
Vehículos	22,487,410			- 22,487,410	23,328,185	23,328,185
Bienes Arrendamiento	-		-		12,993,856	12,993,856
Depreciación Acum Edificio	- 177,536,309		- 26,101,899			- 203,638,208
Depreciación Acum Equipo	- 75,434,943		- 24,061,614			- 99,496,557
Depreciación Acum Computo	- 37,219,660		- 8,104,414			- 45,324,074
Depreciación Acum Vehículo	- 9,557,149		- 2,082,365	- 11,056,310		- 583,205
Totales	775,045,154	0	-60,350,293	-33,543,720	56,588,099	759,851,860

Diciembre 2019						
Detalle	Saldo Diciembre 2018	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Setiembre 2019
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	145,999,604				2,647,277	148,646,882
Equipo de computación	56,186,886				1,929,325	58,116,211
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	12,993,856		- 426,142			12,567,714
Depreciación Acum Edificio	- 203,638,208		-19,494,617			- 223,132,825
Depreciación Acum Equipo	- 99,496,557		-24,952,282			- 124,448,839
Depreciación Acum Computo	- 45,324,074		-7,992,863			- 53,316,938
Depreciación Acum Vehículo	- 583,205		-2,332,818			- 2,916,023
Totales	759,851,860	-	- 55,198,724	-	4,576,602	709,229,738

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

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan:

Activo Restringido	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	3,162,648,661	3,855,412,432	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	2,056,199,412	1,735,706,613	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	9,124,213,959.19	8,592,357,162.07	Obligaciones Financieras

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Diciembre 2019			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢570.09	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	¢570.09	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Diciembre 2018			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢604.39	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	¢604.39	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

COLONES		
	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Activos en Moneda Extranjera		
Disponibilidades	17,711,054	4,329,565
Inversiones	234,553,940	270,292,144
Fondo Liquido ME	94,139,385	76,082,734
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,750,964,765	1,180,934,674
Recompra comprador a Plazo ME	305,234,646	554,771,938
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	27,182,547	19,626,720
Créditos en Moneda Extranjera	539,025,301	615,287,669
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-2,695,596	-3,077,285
Total activos en moneda extranjera	2,966,116,044	2,718,248,159
Pasivos en Moneda Extranjera		
Captaciones en moneda extranjera	2,085,884,286	2,120,117,095
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	305,234,646	554,771,938
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	31,464,846	29,282,206
Total pasivos en moneda extranjera	2,422,583,779	2,704,171,239
Posición en Moneda Extranjera	¢543,532,265	¢14,076,920

DOLARES		
	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Activos en Moneda Extranjera		
Disponibilidades	31,067	7,164
Inversiones	411,433	447,215
Fondo Liquido ME	165,131	125,884
Recompras Vendedor a Plazo ME	-	-
Valor de Adq de Instr Sector Publico	3,071,383	1,953,928
Recompra comprador a Plazo ME	535,415	917,904
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	47,681	32,474
Créditos en Moneda Extranjera	945,509	1,018,031
Productos por cobrar cartera de créditos ME	-	-
Estimacion para cartera de creditos	- 4,728	- 5,092
Total activos en moneda extranjera	5,202,891	4,497,507
Pasivos en Moneda Extranjera		
Captaciones en moneda extranjera	3,658,868	3,507,863
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	535,415	917,904
Obligaciones con entidades financieras del exterior	-	-
Int x Pagar por Obliga con el Publico	55,193	48,449
Total pasivos en moneda extranjera	4,249,476	4,474,216
Posición en Moneda Extranjera	953,415	23,291

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

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Obligaciones a la vista	5,034,206	284,703,237
Obligaciones a plazo	19,695,095,354	18,613,791,980
Otras Obligaciones	725,004,137	1,363,247,135
Cargos por pagar	825,148,317	740,238,808
Total	21,250,282,015	21,001,981,160

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

Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Intereses por Pagar por Captaciones MN	793,683,471	710,956,602
Intereses por Pagar por Captaciones ME	31,464,846	29,282,206
Total	825,148,317	740,238,808

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

COLONES				
Entidad	Tasa	Vencimiento	Diciembre 2019	Diciembre 2018
COOPEALIANZA OP 177922	9.70%	Setiembre 2023	0	738,525,730
COOPEALIANZA OP 177924	9.55%	Setiembre 2023	0	370,054,583
COOPEALIANZA OP 177923	9.20%	Octubre 2023	0	380,579,969
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	232,020,014	279,907,665
BANCO DE COSTA RICA	10.85%	Junio 2024	2,122,755,469	0
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	393,207,637	416,491,735
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	92,733,586	183,397,111
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	350,980,757	364,363,962
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	311,008,892	395,881,696
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	726,579,326	828,326,394
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	927,283,863	961,619,928
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	747,424,060	866,338,943
INFOCOOP CONSUMO	9.00%	Enero 2034	767,191,571	789,000,000
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			12,572,296	12,998,438
CARGOS POR RECOMPRAS			5,865,528	11,049,776
Total Colones			6,689,622,998	6,598,535,930

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Impuestos por pagar por renta CDP MN	616,010	0
Cargas Sociales Por Pagar	11,174,464	9,686,786
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,944,507	1,495,277
Impuesto retenidos a terceros por pagar	33,930	74,730
Remuneraciones por pagar M.N.	175,853	42
Excedentes por pagar 2015	0	1,587,830
Excedentes por pagar 2016	0	5,532,719
Excedentes por pagar 2017	0	11,290,449
Excedentes por pagar 2018	6,153,726	
CENECOOP 2018	0	16,212,153
CONACOOP 2018	0	21,616,204
CENECOOP 2019	16,938,028	0
CONACOOP 2019	22,584,037	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	12,853,734	13,205,333
Otras Cuentas Por Pagar	333,420,129	136,413,397
Total	405,894,417	217,114,919

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Provisión para Aguinaldos	2,539,402	2,198,121
Provisión para Prestaciones Legales	299,561	253,098
Provisión Viáticos Asamblea	2,050,666	3,179,511
Provisión Gastos Asamblea	5,092,276	7,999,475
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	481,187	3,711,436
Provisión Salario Escolar	12,707,824	13,311,753
Provisión P/Póliza Monto Original	0	0
Provisión Mercadeo y Promoción	6,195,706	4,973,193
Provisión Gastos de Vehículo	0	0
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	0	0
Total	29,366,621	35,626,587

Nota 3-7.5: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Capital Social	6,365,190,577	5,812,918,901

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Reserva Legal	924,737,224	762,979,060
Reserva de Educación	312,327,304	252,816,368
Reserva de Bienestar Social	407,421,879	344,930,313
Reserva de Pasantía	30,251,981	22,937,349
Reservas Voluntarias	614,057,029	516,382,072
Total	2,288,795,417	1,900,045,162

Nota 3-7.7: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,687,442,335	1,450,866,358
Intereses por Certificados a Plazo ME	99,992,779	86,176,095
Intereses por Ahorro Navideño	15,709,252	17,583,058
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	1,190,979	963,508
Intereses por Ahorro Complementario	108,370,781	83,394,941
Intereses Salario escolar	0	776,020
Intereses por Ahorro Viajero	365,279	44,582
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	46,893,330	100,800,112
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	27,791,271	721,427
Total	1,987,756,006	1,741,326,101

	Trimestre Oct - Nov - Dic 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018
Intereses por Certificados a Plazo MN	444,530,430	373,613,125
Intereses por Certificados a Plazo ME	24,628,923	22,394,877
Intereses por Ahorro Navideño	4,868,951	5,123,100
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	380,577	305,831
Intereses por Ahorro Complementario	26,744,968	24,010,725
Intereses Salario escolar	0	0
Intereses por Ahorro Viajero	63,109	25,490
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	7,240,566	25,908,597
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	4,068,288	721,427
Total	512,525,813	452,103,172

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Ingresos Financieros por Créditos	3,842,348,618	3,687,106,139
	Trimestre Oct - Nov - Dic 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018
Ingresos Financieros por Créditos	989,995,554	938,215,412

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Sueldos y bonificaciones Personal	311,117,943	279,733,708
Remuneraciones a Directores y Fiscales	34,914,140	29,807,418
Decimotercer sueldo	28,608,779	25,678,397
Vacaciones	15,855,749	13,110,131
Cargas Sociales Patronales	76,045,691	69,680,692
Vestimenta	4,898,890	6,210,296
Seguros para el personal	7,258,237	6,095,128
Salario Escolar	13,248,628	13,386,184
Fondo de Capitalización Laboral	10,209,090	9,179,573
Otros Gastos de Personal	21,414,499	17,624,988
Otros Gastos Administrativos	242,840,126	212,205,225
Total	766,411,772	682,711,741
	Trimestre Oct - Nov - Dic 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018
Sueldos y bonificaciones Persona	79,736,712	70,679,292
Remuneraciones a Directores y F	9,389,820	8,583,458
Decimotercer sueldo	7,672,843	6,507,152
Vacaciones	4,735,723	3,077,979
Cargas Sociales Patronales	20,391,692	17,436,564
Vestimenta	-	957,782
Seguros para el personal	2,047,995	1,553,725
Salario Escolar	3,434,657	3,179,690
Fondo de Capitalización Laboral	2,739,591	2,342,575
Otros Gastos de Personal	5,971,841	210,981
Otros Gastos Administrativos	60,444,959	53,994,163
Total	196,565,834	168,101,400

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CENECOOP	28,230,046	27,020,254
CONACOOP	22,584,037	21,616,204
Total	50,814,083	48,636,458

	Trimestre Oct - Nov - Dic 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018
CENECOOP	8,829,274	8,245,242
CONACOOP	7,063,419	6,596,193
Total	15,892,693	14,841,435

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Diciembre 2019

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	809,532,030	530,048,873	583,982,444	711,218,719	1,889,049,882	3,529,961,197	30,729,764,356	1,287,250,285	40,070,807,786
Pasivos	9,517,298	2,469,880,512	1,195,185,938	1,127,616,184	2,383,164,889	4,648,048,838	16,110,974,446	-	27,944,388,104
Diferencia	800,014,732	- 1,939,831,639	- 611,203,494	- 416,397,465	- 494,115,006	- 1,118,087,641	14,618,789,911	1,287,250,285	12,126,419,682

Diciembre 2018

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	1,178,052,388	533,833,141	517,463,851	586,449,557	1,776,699,330	3,706,803,710	28,506,570,080	935,251,978	37,741,124,035
Pasivos	289,186,329	3,960,196,577	2,080,501,559	2,119,436,070	3,512,688,620	5,547,874,089	10,095,116,939	-	27,605,000,182
Diferencia	888,866,059	- 3,426,363,437	- 1,563,037,708	- 1,532,986,513	- 1,735,989,289	- 1,841,070,379	18,411,453,142	935,251,978	10,136,123,852

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

Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado

a. Riesgo de liquidez

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 25.13% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, se presenta a continuación en el **Anexo 1.**

b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 22.91 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 15.24 meses, no obstante, el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 2 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.1668 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

Nota 3.11 Partes Relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Diciembre 2019, se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

Diciembre 2019

Prestamos Directos

Consejo de Administración	121,327,189.09
Personal Administrativo	635,025,060.56

Obligaciones con el Público

Consejo de Administración	211,793,549.92
Personal Administrativo	322,995,515.18

Capital Social

Consejo de Administración	56,973,206.64
Personal Administrativo	71,985,793.77

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

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Diciembre 2019

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	688,164,293	- 1,550,134,143	- 456,398,140	- 310,349,484	- 191,083,193	- 716,869,113	12,830,878,545	1,287,250,285	11,581,459,050
TOTAL RECUPERACIONES	697,681,590	524,777,403	559,244,617	705,760,693	1,865,705,837	3,498,332,377	27,963,243,344	1,287,250,285	37,101,996,147
DISPONIBILIDADES	160,373,641	-	-	-	-	-	-	-	160,373,641
INVERSIONES	435,788,477	5,027,462	40,029,223	187,546,026	316,335,623	428,612,404	7,240,448,699	-	8,653,787,913
CARTERA DE CREDITO	101,519,472	519,749,942	519,215,395	518,214,667	1,549,370,214	3,069,719,973	20,722,794,645	1,287,250,285	28,287,834,592
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	9,517,298	2,074,911,547	1,015,642,757	1,016,110,177	2,056,789,031	4,215,201,489	15,132,364,799	-	25,520,537,097
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5,034,206	1,840,647,961	868,268,576	878,931,722	1,707,968,820	3,538,373,878	9,194,789,603	-	18,034,014,765
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	92,921,684	92,921,684	92,921,684	278,765,053	557,530,105	5,573,295,559	-	6,688,355,769
CARGOS X PAGAR	4,483,092	141,341,902	54,452,497	44,256,771	70,055,158	119,297,506	364,279,637	-	798,166,563

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	111,850,439	- 389,697,496	- 154,805,355	- 106,047,981	- 303,031,813	- 401,218,529	1,787,911,365	-	544,960,632
TOTAL RECUPERACIONES	111,850,439	5,271,470	24,737,826	5,458,026	23,344,045	31,628,820	2,766,521,013	-	2,968,811,639
DISPONIBILIDADES	17,711,054	-	-	-	-	-	-	-	17,711,054
INVERSIONES	94,139,385	-	19,466,356	186,556	7,529,635	-	2,290,753,352	-	2,412,075,284
CARTERA DE CREDITO	-	5,271,470	5,271,470	5,271,470	15,814,410	31,628,820	475,767,661	-	539,025,301
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	-	394,968,966	179,543,181	111,506,007	326,375,858	432,847,349	978,609,647	-	2,423,851,007
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	387,549,365	176,662,522	109,163,889	318,885,468	429,075,679	969,782,009	-	2,391,118,932
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	1,267,229	-	-	-	-	-	-	1,267,229
CARGOS X PAGAR	-	6,152,371	2,880,659	2,342,118	7,490,390	3,771,670	8,827,638	-	31,464,846

Diciembre 2018

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	845,091,966	- 2,870,471,488	- 1,334,049,781	- 933,284,226	- 1,183,883,508	- 1,332,841,625	15,997,400,692	935,251,978	10,123,214,009
TOTAL RECUPERACIONES	1,097,640,089	491,927,178	501,973,019	581,012,141	1,752,205,605	3,675,365,894	25,984,253,389	935,251,978	35,019,629,293
DISPONIBILIDADES	265,855,247	-	-	-	-	-	-	-	265,855,247
INVERSIONES	758,299,282	14,505,107	25,251,645	105,124,539	329,163,721	862,247,185	6,474,473,979	-	8,569,065,457
CARTERA DE CREDITO	73,485,559	477,422,071	476,721,374	475,887,602	1,423,041,884	2,813,118,709	19,509,779,410	935,251,978	26,184,708,588
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	252,548,122	3,362,398,666	1,836,022,800	1,514,296,367	2,936,089,112	5,008,207,519	9,986,852,697	-	24,896,415,283
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	248,065,030	3,075,478,892	1,633,998,646	1,324,764,328	2,467,451,849	4,157,430,865	4,679,663,708	-	17,586,853,318
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	120,575,491	120,575,491	120,575,491	361,726,472	723,452,944	5,147,216,383	-	6,594,122,271
CARGOS X PAGAR	4,483,092	166,344,283	81,448,663	68,956,548	106,910,791	127,323,710	159,972,606	-	715,439,694

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	43,774,093	- 555,891,949	- 228,987,927	- 599,702,288	- 552,105,782	- 508,228,754	2,414,052,450	-	12,909,843
TOTAL RECUPERACIONES	80,412,299	41,905,963	15,490,832	5,437,416	24,493,725	31,437,816	2,522,316,691	-	2,721,494,742
DISPONIBILIDADES	4,329,565	-	-	-	-	-	-	-	4,329,565
INVERSIONES	76,082,734	36,666,327	10,251,196	197,780	8,774,817	-	1,969,735,356	-	2,101,708,209
CARTERA DE CREDITO	-	5,239,636	5,239,636	5,239,636	15,718,908	31,437,816	552,581,335	-	615,456,967
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	36,638,206	597,797,911	244,478,759	605,139,703	576,599,507	539,666,570	108,264,242	-	2,708,584,899
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	36,638,206	586,504,589	238,386,852	601,423,690	569,643,238	534,028,216	108,264,242	-	2,674,889,033
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	4,413,660	-	-	-	-	-	-	4,413,660
CARGOS X PAGAR	-	6,879,663	6,091,907	3,716,013	6,956,269	5,638,354	-	-	29,282,206

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Diciembre 2019

Moneda Nacional	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	17,805,228,696	3,551,080,302	-1,011,577,289	-3,694,579,686	-1,881,240,869	-5,720,201,471	9,048,709,682
RECUPERACION DE ACTIVOS	26,486,247,724	5,423,251,323	827,653,682	230,362,642	1,254,542,191	3,606,429,780	37,828,487,342
INVERSIONES	595,149,389	2,139,650,229	827,653,682	230,362,642	1,254,542,191	3,606,429,780	8,653,787,913
CARTERA DE CREDITO	25,891,098,335	3,283,601,094	-	-	-	-	29,174,699,428
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,681,019,028	1,872,171,021	1,839,230,971	3,924,942,328	3,135,783,061	9,326,631,251	28,779,777,660
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,992,663,259	1,872,171,021	1,839,230,971	3,924,942,328	3,135,783,061	9,326,631,251	22,091,421,890
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,688,355,769	-	-	-	-	-	6,688,355,769

Moneda extranjera	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	209,328,011	-240,038,377	-324,261,821	-448,789,915	61,896,475	1,139,198,851	397,333,224
RECUPERACION DE ACTIVOS	603,943,840	52,639,758	7,529,635	0	341,614,640	1,949,138,712	2,954,866,585
INVERSIONES	94,139,385	19,652,912	7,529,635	-	341,614,640	1,949,138,712	2,412,075,284
CARTERA DE CREDITO	509,804,455	32,986,846	-	-	-	-	542,791,301
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	394,615,829	292,678,135	331,791,456	448,789,915	279,718,165	809,939,861	2,557,533,361
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	393,348,600	292,678,135	331,791,456	448,789,915	279,718,165	809,939,861	2,556,266,132
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	1,267,229	-	-	-	-	-	1,267,229

Diciembre 2018

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	13,929,607,160	2,439,666,889	-1,540,022,034	-3,880,083,615	-1,523,062,934	-1,115,661,288	8,310,444,177
RECUPERACION DE ACTIVOS	24,022,736,825	5,591,745,261	1,121,228,930	707,279,944	711,588,804	2,688,252,441	34,842,832,205
INVERSIONES	340,720,945	2,241,695,112	1,121,228,930	707,279,944	711,588,804	2,688,252,441	7,810,766,175
CARTERA DE CREDITO	23,682,015,881	3,350,050,149	-	-	-	-	27,032,066,030
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	10,093,129,666	3,152,078,373	2,661,250,964	4,587,363,559	2,234,651,738	3,803,913,729	26,532,388,028
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,499,007,395	3,152,078,373	2,661,250,964	4,587,363,559	2,234,651,738	3,803,913,729	19,938,265,758
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,594,122,271	0	0	0	0	0	6,594,122,271

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	-41,355,504	-786,872,351	-578,699,231	-558,568,124	13,466,828	1,831,764,738	-120,263,644
RECUPERACION DE ACTIVOS	593,411,016	68,991,956	8,774,817	0	137,970,618	1,831,764,738	2,640,913,145
INVERSIONES	36,666,327	10,448,976	8,774,817	-	137,970,618	1,831,764,738	2,025,625,476
CARTERA DE CREDITO	556,744,689	58,542,980	-	-	-	-	615,287,669
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	634,766,520	855,864,307	587,474,049	558,568,124	124,503,790	0	2,761,176,789
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	630,352,860	855,864,307	587,474,049	558,568,124	124,503,790	0	2,756,763,129
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	4,413,660	0	0	0	0	0	4,413,660

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia