



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de Junio 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 30 de Junio 2019 y 2018
(En Colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Disponibilidades	2a	785,893,226	270,184,813	100,614,120
Efectivo		12,554,684	775,000	2,305,845
Entidades Financieras del país		773,338,542	269,409,813	98,308,275
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	10,375,676,458	10,592,751,723	9,856,863,175
Mantenidas para negociar		629,502,637	834,382,015	448,446,560
Disponibles para la venta		9,634,648,732	9,654,967,227	9,342,773,778
Productos por cobrar		189,580,887	181,424,424	143,664,780
(Estimación por deterioro)		(78,055,798)	(78,021,944)	(78,021,944)
Cartera de Créditos	3-2	25,742,269,044	24,939,439,705	24,397,662,756
Créditos Vigentes		26,537,186,301	25,506,009,244	25,230,732,572
Créditos Vencidos		998,621,653	1,164,657,235	735,383,780
Créditos en Cobro Judicial		60,088,806	56,013,517	37,307,299
Productos por cobrar		70,810,490	73,485,559	50,473,730
(Estimación por deterioro)		(1,924,438,206)	(1,860,725,850)	(1,656,234,625)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c	22,092,061	26,847,039	55,307,157
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		41,687	-	-
Otras cuentas por cobrar		23,826,499	28,623,164	57,083,282
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(1,776,125)	(1,776,125)
Bienes realizables		10,642,724	9,224,820	17,131,809
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13,250,619	31,627,954	31,627,954
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2,607,895)	(22,403,134)	(14,496,145)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		25,000	26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	733,546,211	759,851,860	756,211,305
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros Activos	2f	65,676,853	36,092,378	37,301,154
Cargos diferidos		352,289	673,804	630,443
Activos Intangibles		16,975,679	14,228,667	21,546,841
Otros Activos		48,348,885	21,189,907	15,123,870
TOTAL DE ACTIVOS		37,735,821,577	36,634,418,338	35,221,117,476
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	21,171,559,386	21,001,981,160	20,612,994,594
A la vista		19,070,135	284,703,237	22,992,763
A plazo		19,377,976,710	18,613,791,980	17,861,903,582
Otras Obligaciones con el Público		1,230,270,108	1,363,247,135	2,052,841,715
Cargos financieros por pagar	3-7.1	544,242,433	740,238,808	675,256,533
Obligaciones con entidades		7,150,532,522	6,603,019,023	6,157,057,992
A plazo	3-7.2	2,575,835,099	1,793,116,162	1,920,328,248
Otras obligaciones con entidades	3-7.2	4,570,214,331	4,805,419,769	4,232,246,652
Cargos financieros por pagar		4,483,092	4,483,092	4,483,092
Cuentas por Pagar y Provisiones		329,938,837	252,741,504	248,033,743
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	290,256,846	217,114,918	192,765,019
Provisiones	2e, 3-7.4	39,681,991	35,626,586	55,268,724
Otros Pasivos		495,531,566	478,249,874	462,661,069
Ingresos Diferidos		495,531,566	478,249,874	462,661,069
TOTAL DEL PASIVOS		29,147,562,311	28,335,991,561	27,480,747,400
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7.5	6,118,535,385	5,812,918,901	5,588,523,482
Capital pagado		6,118,535,385	5,812,918,901	5,588,523,482
Aportes para incremento de Capital		-	60,561,604	-
Donaciones No Capitalizables		133,781,593	133,923,009	133,972,642
Ajustes al Patrimonio		33,988,524	(216,228,929)	(59,669,577)
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		150,842,166	150,842,166	150,842,166
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(116,853,642)	(367,071,095)	(210,511,743)
Reservas Patrimoniales	3-7.6	1,885,095,232	1,900,045,162	1,595,018,955
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(45,931,226)	-	-
Resultados del periodo		462,789,761	607,207,029	482,524,573
TOTAL DEL PATRIMONIO		8,588,259,268	8,298,426,777	7,740,370,076
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		37,735,821,577	36,634,418,338	35,221,117,476
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		(39,003,852)	22,949,069	24,444,452
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		535,827,409	327,944,097	189,595,645
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		535,827,409	327,944,097	189,595,645

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarría
Contadora Suplente

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 30 de Junio 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Junio 2019	Junio 2018	Trimestre Marzo - Abril -Junio 2019	Trimestre Marzo - Abril -Junio 2018
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		609,327	512,286	326,535	229,711
Por inversiones en instrumentos financieros		404,192,091	338,409,239	203,928,564	168,727,764
Por cartera de créditos	3-7.8	1,891,518,336	1,821,323,588	950,285,631	920,081,556
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		-	2,983,736	89,619,685	15,058,207
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		62,837,362	-	2,393,200	2,393,200
Por otros ingresos financieros		103,164,402	64,538,504	119,329,989	34,726,362
Total Ingresos Financieros		2,462,321,518	2,227,767,353	1,365,883,605	1,141,216,798
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	963,824,410	842,764,813	495,194,461	427,504,596
Por Obligaciones con Entidades Financieras		360,498,786	313,268,725	202,047,240	153,200,124
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		8,611,767	-	101,694,638	15,559,850
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		36,200,000	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		12,266,767	-	-	-
Por otros gastos financieros		775,386	860,083	7,769,444	459,996
Total Gastos Financieros		1,382,177,116	1,156,893,621	806,705,783	596,724,565
Por estimación de deterioro de activos		234,832,427	205,423,144	88,208,340	116,305,017
Por estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta MN		36,200,000	-	36,200,000	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		845,311,975	865,450,588	470,969,482	428,187,216
Otros Ingresos de Operación					
Bienes Realizables		26,912,529	1,961,369	26,762,529	1,721,369
Por otros ingresos operativos		8,912,717	6,303,427	4,363,879	2,721,815
Total Otros Ingresos de Operación		35,825,246	8,264,796	31,126,408	4,443,185
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		12,409,559	6,784,278	10,070,716	5,405,201
Por bienes realizables		10,949,087	13,072,242	5,521,731	6,365,643
Por provisiones		-	-	-	-
Por otros gastos operativos		649,369	823,520	401,208	498,185
Total Otros Gastos de Operación		24,008,017	20,680,040	15,993,655	12,269,027
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		857,129,204	853,035,344	486,102,234	420,361,374
Gastos Administrativos					
Gastos de Personal		250,288,028	240,011,540	131,768,078	123,370,961
Otros Gastos de Administración		122,244,568	107,762,471	58,907,599	51,377,372
Total Gastos Administrativos	3-7.9	372,532,596	347,774,011	190,675,677	174,748,333
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		484,596,608	505,261,333	295,426,557	245,613,041
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	21,806,847	22,736,760	11,557,501	10,944,893
Impuesto sobre la renta		-	-	-	-
RESULTADO NETO		462,789,761	482,524,573	283,869,056	234,668,149
RESULTADOS INTEGRALES		462,789,761	482,524,573	283,869,056	234,668,149
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		250,217,453	(65,857,509)	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		250,217,453	(65,857,509)		
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		713,007,213	416,667,064		

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarria
Contadora Suplente

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 30 de Junio 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						482,524,573	482,524,573
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores							-
Resultado Periodo 1							-
Dividendos por periodo 2017						(599,040,617)	(599,040,617)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					102,405,765		102,405,765
Dividendos por periodo							-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	343,104,427						343,104,427
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(65,857,509)			(65,857,509)
Otros		(53,755,292)	(1,052,609)				(54,807,901)
Saldo al 30 de Junio del 2018	5,588,523,482	-	133,972,642	(59,669,577)	1,595,018,955	482,524,573	7,740,370,076
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						462,789,761	462,789,761
Dividendos por periodo 2019						(607,207,029)	(607,207,029)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(14,949,930)		(14,949,930)
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	305,616,484						305,616,484
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				250,217,453			250,217,453
Otros		(60,561,604)	(141,416)				(60,703,020)
Saldo al 30 de Junio del 2019	6,118,535,385	-	133,781,593	33,988,524	1,885,095,232	462,789,761	8,634,190,495

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarria
Contadora Suplente

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 30 de Junio 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Junio 2019	Junio 2018
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del período	462,789,761	482,524,573
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	389,671,443	384,535,734
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	93,467,051	
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	268,203,581	107,999,172
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	33,854	0
Pérdidas por otras estimaciones		
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-15,586,733	240,011,540
Depreciaciones y amortizaciones	43,553,690	36,525,023
Variación en los activos (aumento), o disminución	-1,906,401,951	-1,179,970,862
Valores Negociables	-291,874,954	-131,485,525
Créditos y Avances en efectivo	-1,559,602,612	-1,041,368,850
Bienes Realizables	6,489,085	0
Otras cuentas por cobrar	33,215,096	-11,924,231
Productos por cobrar	-66,252,867	-5,426,522
Otros activos	-28,375,699	10,234,266
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	656,056,619	86,253,261
Obligaciones a la vista y a plazo	689,578,893	-155,783,317
Otras cuentas por pagar y provisiones	97,491,827	42,651,329
Productos por Pagar	-131,014,100	-35,256,872
Otros pasivos		234,642,120
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-397,884,127	-226,657,294
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.	-20,888,596	14,531,800
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	-20,887,596	14,531,800
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras		0
Capital Pagado	530,011,903	0
Excedentes Período Anterior	-482,524,573	599,040,617
Pago de dividendos		-586,900,361
Reservas Patrimoniales	290,076,277	221,356,085
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-45,931,226	
Obligaciones con entidades financieras	655,506,851	0
Obligaciones con entidades no financieras	337,967,679	
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	1,285,106,911	233,496,340
Aumento neto en efectivo y equivalentes	866,335,188	21,370,846
Efectivo y equivalentes al inicio del año	549,060,680	417,090,833
Efectivo y equivalentes al final del año	1,415,395,863	438,461,674

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarria
Contadora Suplente

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 30 de Junio 2019

Con cifras comparativas al 30 de Junio 2018 y 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 30 de Junio 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 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Fondos y Cajas Chicas de Operación	500,000	250,000	250,000
Fondo de Caja General	620,000	520,000	520,000
Efectivo en Transito	11,434,684	5,000	1,535,845
Cuentas Corrientes	773,338,542	269,409,813	98,308,275
Fondos de Inversión	629,502,637	834,382,015	448,446,560
Total	1,415,395,863	1,104,566,828	549,060,681

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	12.50%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	2.00%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	2.50%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	3.00%
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 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

h) Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOOB, 1% a FECCOOPSE, 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	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Compra	578.35	604.39	564.17
Venta	585.45	611.75	569.79

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 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, la participación se compone de la siguiente manera:

Descripción	%			
		Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
161011000002 Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000	5,000
161011000003 Participación COOPEMEP	0.00%	0	1,000	1,000
161011000004 Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000	20,000
Total		25,000	26,000	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 30 de Junio 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 y al 30 de Junio del 2018 la Cooperativa presentaba dos bienes realizables recibidos 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 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, 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 8.87% en colones y 6.69% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES JUNIO 2019							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	164,829,750	285,000	5.52%	26/05/2021	162,008,654
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,917,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,457,817
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	146,322,550	253,000	7.04%	17/11/2021	143,996,553
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	115,670,000	200,000	9.20%	23/02/2022	122,571,644
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	105,259,700	182,000	5.52%	25/05/2022	102,122,961
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	109,886,500	190,000	5.52%	25/05/2022	106,611,882
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	53,208,200	92,000	9.85%	17/06/2022	56,502,641
05/06/2019	CRG0000B44I1	tp\$	173,505,000	300,000	9.20%	21/02/2024	190,161,480
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,156,700	2,000	5.98%	20/05/2024	1,122,044
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,835,000	100,000	5.98%	20/05/2024	56,102,180
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	202,422,500	350,000	5.06%	26/11/2025	181,982,775
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	113,934,950	197,000	5.06%	26/11/2025	102,430,305
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	49,738,100	86,000	5.06%	26/11/2025	44,715,767
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	144,587,500	250,000	9.20%	26/08/2026	162,299,469
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	97,162,800	168,000	9.20%	26/08/2026	109,065,243
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	46,268,000	80,000	9.20%	26/08/2026	51,935,830
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	101,789,600	176,000	5.98%	26/05/2027	95,311,851
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	23,712,350	41,000	5.98%	26/05/2027	22,203,329
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	155,576,150	269,000	5.98%	24/05/2028	148,456,091
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	58,413,350	101,000	6.44%	21/11/2029	54,326,279
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	231,340,000	400,000	5.06%	25/05/2033	178,940,380
TOTAL			2,181,536,200	3,772,000			2,121,325,172
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-579,457,841
TOTAL							1,541,867,331

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
28/06/2019	65171904	cdp	200,000,000		9.10%	28/06/2020	200,000,000
18/06/2019	424-01-208-001816-7	cdp	14,769,216		6.44%	18/12/2019	14,769,216
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	301,149,495
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	102,835,574
13/03/2013	CRMUNJSJB0042	bomd	55,000,000		8.95%	15/12/2019	54,721,813
22/07/2015	CRMUNJSJB0042	bomd	100,000,000		8.95%	15/12/2019	99,494,206
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	253,082,123
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	155,898,587
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,208,738
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8.25%	04/09/2020	99,014,966
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	224,726,064
27/08/2013	CRMUNJSJB0059	bome	100,000,000		9.45%	17/12/2020	99,083,161
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	408,068,668
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	153,025,751
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	90,795,279
22/05/2019	CRBCCR0B5004	bem	100,000,000		8.63%	28/04/2021	100,535,278
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8.25%	05/05/2021	176,998,527
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	305,106,168
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.70%	22/09/2021	156,531,640
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.70%	22/09/2021	96,624,469
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.70%	22/09/2021	76,864,765
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.70%	22/09/2021	144,936,704
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.70%	22/09/2021	72,468,352
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.70%	22/09/2021	96,624,469
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.70%	22/09/2021	444,472,557
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	305,167,782
29/11/2018	CRG0000B36I7	TP	200,000,000		11.21%	29/11/2021	210,060,266
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.75%	04/05/2022	220,077,706
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.75%	04/05/2022	18,718,070
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	103,489,905
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	53,347,182
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	320,541,671
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	197,723,650
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.37%	21/03/2024	180,105,450
10/04/2019	CRG0000B48H4	TP	293,000,000		9.66%	30/09/2026	288,194,800
19/06/2019	CRG0000B48H4	TP	300,000,000		9.66%	30/09/2026	295,080,000
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.52%	25/01/2027	40,182,844
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		11.39%	09/02/2028	326,549,735
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		11.39%	09/02/2028	305,076,616
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	201,898,662
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	98,466,300
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	104,029,646
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.41%	16/07/2031	126,612,253
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.81%	16/05/2033	113,964,454
TOTAL			7,588,819,216				7,513,323,560
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-650,812,267
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							6,862,511,293

Total Inversiones Dólares	1,541,867,331
Total Inversiones Colones	6,862,511,293
Recompras Comprador Colones	650,812,267
Recompras Comprador Dólares	579,457,841
Productos Colones	161,976,884
Productos Dólares	27,604,003
Estimación	-78,055,798
Fondos Inversión Colones	325,673,626
Fondos Inversión Dólares	303,829,011
TOTAL INVERSIONES	<u>10,375,676,459</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	CRMUNJSB0042	bomd	55,000,000		8.45%	15/12/2019	54,988,376
22/07/2015	CRMUNJSB0042	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	CRMUNJSB0059	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	tpba	58,000,000		7.18%	28/04/2021	57,853,436
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	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>

AUXILIAR DE INVERSIONES JUNIO 2018							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
07/06/2018	ALDCOIN15535	cdp	33,850,200	60,000	5.00%	09/07/2018	33,850,200
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	60,366,190	107,000	4.83%	27/05/2020	60,095,469
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	36,671,050	65,000	4.83%	27/05/2020	36,506,593
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	14,104,250	25,000	4.83%	27/05/2020	14,040,997
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	34,978,540	62,000	4.83%	27/05/2020	34,821,673
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	160,788,450	285,000	5.52%	26/05/2021	158,787,322
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	84,625,500	150,000	5.52%	26/05/2021	83,572,275
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,208,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,661,320
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	142,735,010	253,000	7.04%	17/11/2021	145,026,278
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	102,678,940	182,000	5.52%	25/05/2022	100,292,619
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	107,192,300	190,000	5.52%	25/05/2022	104,701,086
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	51,903,640	92,000	9.85%	17/06/2022	58,793,763
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,545,340	102,000	5.98%	20/05/2024	56,053,915
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	56,417,000	100,000	5.98%	20/05/2024	54,954,819
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	197,459,500	350,000	5.06%	26/11/2025	179,110,959
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	111,141,490	197,000	5.06%	26/11/2025	100,813,883
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	48,518,620	86,000	5.06%	26/11/2025	44,010,121
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	99,293,920	176,000	5.98%	26/05/2027	93,587,900
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	23,130,970	41,000	5.98%	26/05/2027	21,801,727
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	151,761,730	269,000	5.98%	24/05/2028	140,870,446
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	56,981,170	101,000	6.44%	21/11/2029	54,503,387
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	225,668,000	400,000	5.06%	25/05/2033	179,315,793
TOTAL			1,886,020,310	3,343,000			1,784,172,543
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-546,438,346
TOTAL							1,237,734,197

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
06/09/2017	00BPDC0CGN86	cdp	100,000,000		9.00%	06/09/2018	100,000,000
14/10/2013	CRNACIOB0142	bn18	100,000,000		8.75%	09/10/2018	100,464,607
18/06/2018	424-01-208-001432-3	cdp	13,941,536		6.70%	18/12/2018	13,941,536
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	295,432,140
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	304,470,000
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	300,684,603
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	103,383,472
13/03/2013	CRMUNSUB0042	bomd	55,000,000		8.55%	15/12/2019	55,140,251
22/07/2015	CRMUNSUB0042	bomd	100,000,000		8.55%	15/12/2019	100,255,002
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	253,616,913
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	156,228,018
18/04/2018	CRBCCR0B4940	BEM	250,000,000		8.49%	29/04/2020	250,767,263
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,287,415
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	304,996,194
30/10/2017	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	304,996,194
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8.10%	04/09/2020	100,000,305
06/06/2018	CRBCCR0B4981	BEM	250,000,000		8.75%	28/10/2020	250,222,233
27/08/2013	CRMUNSUB0059	bome	100,000,000		9.05%	17/12/2020	99,985,046
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	404,264,416
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	151,599,156
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	89,948,833
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		7.50%	28/04/2021	57,899,484
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		7.50%	28/04/2021	199,653,392
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8.10%	05/05/2021	178,215,867
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	304,278,222
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.57%	22/09/2021	154,493,139
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.57%	22/09/2021	95,366,135
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.57%	22/09/2021	75,863,760
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.57%	22/09/2021	143,049,203
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.57%	22/09/2021	71,524,601
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.57%	22/09/2021	95,366,135
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.57%	22/09/2021	438,684,221
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	304,950,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.66%	04/05/2022	217,542,610
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.66%	04/05/2022	18,502,455
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	102,483,609
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	54,434,791
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	316,544,293
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	200,319,202
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.00%	21/03/2024	192,062,842
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		8.43%	25/01/2027	44,625,000
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	207,620,000
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	126,530,694
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		8.68%	16/05/2033	141,907,985
TOTAL			7,586,941,536				7,558,601,236
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,506,403,370
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							6,052,197,866

Total Inversiones Dólares	1,237,734,197
Total Inversiones Colones	6,052,197,866
Recompras Comprador Colones	1,506,403,370
Recompras Comprador Dólares	546,438,346
Productos Colones	133,311,389
Productos Dólares	10,353,391
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	444,353,608
Fondos Inversión Dólares	4,092,952
TOTAL INVERSIONES	<u>9,856,863,175</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 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	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Créditos Vigentes MN	19,053,262,914	17,529,821,020	18,771,509,659
Créditos Vigentes ME	130,324,110	138,981,970	420,183,408
Créditos Vencidos MN	693,277,540	885,825,956	547,647,858
Créditos Cobro Judicial	60,088,806	49,426,022	37,307,299
Créditos Restringidos Vigentes MN	6,922,401,029	7,360,900,555	5,977,305,089
Créditos Restringidos Vigentes ME	431,198,247	476,305,699	61,734,417
Créditos Restringidos Vencidos MN	305,344,113	278,831,279	187,735,922
Créditos Restringidos CJ	-	6,587,495	-
Sub-total	<u>27,595,896,760</u>	<u>26,726,679,996</u>	<u>26,003,423,651</u>
Productos por Cobrar	70,810,490	73,485,559	50,473,730
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,924,438,206	- 1,860,725,850	- 1,656,234,625
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	<u>25,742,269,043</u>	<u>24,939,439,705</u>	<u>24,397,662,756</u>

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	- 1,860,725,850	- 1,548,235,453	- 1,548,235,453
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	- 234,832,427	- 556,001,194	- 223,384,731
ii Estimación cargada por créditos insolutos	171,120,071	243,510,797	115,385,560
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	<u>- 1,924,438,206</u>	<u>- 1,860,725,850</u>	<u>- 1,656,234,625</u>

Concentración de la cartera

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

i) **Concentración de la cartera**

Tipo garantía	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	25.16%	6,942,783,649	24.97%	6,673,919,858	24.80%	6,448,530,340
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.41%	941,038,121	3.11%	830,175,900	2.80%	728,070,412
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.69%	465,054,449	1.91%	511,315,759	1.52%	393,998,161
Prendaria	0.54%	148,305,639	0.58%	155,729,595	0.55%	142,980,325
Fiduciaria	27.60%	7,617,211,932	29.03%	7,757,941,541	30.64%	7,967,232,452
Sin Fiador	30.27%	8,352,391,470	29.25%	7,817,537,097	28.92%	7,520,398,185
Ahorros	11.34%	3,129,111,500	11.15%	2,980,060,245	10.78%	2,802,213,777
	100.00%	27,595,896,760	100.00%	26,726,679,996	100.00%	26,003,423,651

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Junio 2019	
Categoría	Saldo Principal
Al día	26,537,186,301
De 1 a 30 días	349,769,867
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	162,905,168
De 91 a 120 días	133,943,891
De 121 a 180 días	131,442,579
Más de 180 días	220,560,148
Cobro Judicial	60,088,806
Total	27,595,896,760
Productos por cobrar (138)	70,810,490
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,924,438,206
Total	25,742,269,043

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 crédito	-1,860,725,850
Total	<u>24,939,439,705</u>

Junio 2018	
Categoría	Saldo Principal
Al día	25,230,732,573
De 1 a 30 días	367,010,246
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	300,270,510
De 91 a 120 días	51,144,895
De 121 a 180 días	15,844,795
Más de 180 días	1,113,333
Cobro Judicial	37,307,299
Total	<u>26,003,423,651</u>
Productos por cobrar	50,473,730
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,656,234,625
Total	<u>24,397,662,756</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 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

Junio 2019

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
9099	24,736,549,761	0
Total	24,736,549,761	0

Diciembre 2018

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8156	23,518,120,789	0
Total	23,518,120,789	0

Junio 2018

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8121	23,117,640,876	0
Total	23,117,640,876	0

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

Al 30 de Junio del 2019 la Cooperativa presenta dos préstamos en cobro judicial por un monto de ¢60,088,806 y representa un 0.22% del total de Cartera de Crédito. Al 31 de Diciembre 2018 la Cooperativa presenta diez préstamos en cobro judicial por un monto de ¢56,013,516.80 y representa un 0.21% del total de Cartera de Crédito. Al 30 de Junio 2018 la Cooperativa presenta trece préstamos en cobro judicial por un monto de ¢37,307,298.74 y representa un 0.14% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Junio 2018

Detalle	Saldo Diciembre 2017	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Junio 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				5,349,959	141,318,669
Equipo de computación	52,537,403				2,596,159	55,133,563
Vehículos	22,487,410					22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-177,536,309		-16,354,591			-193,890,900
Depreciación Acum Equipo	-75,434,943		-11,975,555			-87,410,498
Depreciación Acum Computo	-37,219,660		-3,911,132			-41,130,792
Depreciación Acum Vehículo	-9,557,149		-1,124,371			-10,681,521
Totales	775,045,154	0	-33,365,649	0	14,531,800	756,211,305

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		-12,695,824
Totales	775,045,154	0	-60,350,293	-33,543,720	56,588,099	759,851,860

Junio 2019

Detalle	Saldo Diciembre 2018	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Junio 2019
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	145,999,604				2,458,377	148,457,982
Equipo de computación	56,186,886				1,614,027	57,800,913
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	12,993,856		-2,752,697			10,241,159
Depreciación Acum Edificio	-203,638,208		-9,747,308			-213,385,517
Depreciación Acum Equipo	-99,496,557		-12,469,959			-111,966,515
Depreciación Acum Computo	-45,324,074		-4,241,680			-49,565,754
Depreciación Acum Vehículo	-583,205		-1,166,409			-1,749,614
Totales	759,851,860	-	-30,378,054	-	4,072,405	733,546,211

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

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan:

Activo Restringido	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	3,973,185,546	3,855,412,432	4,124,729,379	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	1,892,368,162	1,735,706,613	1,517,840,982	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	9,455,487,517.83	8,592,357,162.07	7,809,678,546.43	Obligaciones Financieras

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera**Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera**

Junio 2019			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡578.35	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡578.35	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
Junio 2018			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡564.17	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡564.17	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 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			
	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	33,381,697	4,329,565	5,407,440
Inversiones	228,957,010	270,292,144	266,331,560
Fondo Liquido ME	303,829,011	76,082,734	4,092,952
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,312,910,321	1,180,934,674	971,402,637
Recompra comprador a Plazo ME	579,457,841	554,771,938	546,438,346
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	27,604,003	19,626,720	10,353,391
Créditos en Moneda Extranjera	561,522,357	615,287,669	481,917,825
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	114,057
Estimacion para cartera de creditos	-2,807,612	-3,077,285	-2,410,159
Total activos en moneda extranjera	3,044,854,629	2,718,248,159	2,283,648,048
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	2,049,271,684	2,120,117,095	1,737,268,117
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	579,457,841	554,771,938	546,438,346
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	18,760,298	29,282,206	26,188,523
Total pasivos en moneda extranjera	2,647,489,823	2,704,171,239	2,309,894,985
Posición en Moneda Extranjera	₡397,364,806	₡14,076,920	-₡26,246,938

DOLARES			
	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	57,719	7,164	9,585
Inversiones	395,880	447,215	472,077
Fondo Liquido ME	525,338	125,884	7,255
Recompras Vendedor a Plazo ME	-	-	-
Valor de Adq de Instr Sector Publico	2,270,097	1,953,928	1,721,826
Recompra comprador a Plazo ME	1,001,916	917,904	968,570
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	47,729	32,474	18,352
Créditos en Moneda Extranjera	970,904	1,018,031	854,207
Productos por cobrar cartera de créditos ME	-	-	202
Estimacion para cartera de creditos	- 4,855	- 5,092	- 4,272
Total activos en moneda extranjera	5,264,727	4,497,507	4,047,801
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	3,543,307	3,507,863	3,079,334
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	1,001,916	917,904	968,570
Obligaciones con entidades financieras del exterior	-	-	-
Int x Pagar por Obliga con el Publico	32,438	48,449	46,420
Total pasivos en moneda extranjera	4,577,660	4,474,216	4,094,324
Posición en Moneda Extranjera	687,066	23,291	- 46,523

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

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Obligaciones a la vista	19,070,135	284,703,237	22,992,763
Obligaciones a plazo	19,377,976,710	18,613,791,980	17,861,903,583
Otras Obligaciones	1,230,270,108	1,363,247,135	2,052,841,715
Cargos por pagar	544,242,433	740,238,808	675,256,533
Total	21,171,559,386	21,001,981,160	20,612,994,595

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

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

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Intereses por Pagar por Captaciones MN	525,482,135	710,956,602	649,068,010
Intereses por Pagar por Captaciones ME	18,760,298	29,282,206	26,188,523
Total	544,242,433	740,238,808	675,256,533

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
COOPEALIANZA OP 177922	9.70%	Setiembre 2023	0	738,525,730	798,488,924
COOPEALIANZA OP 177924	9.55%	Setiembre 2023	0	370,054,583	400,100,624
COOPEALIANZA OP 177923	9.20%	Octubre 2023	0	380,579,969	410,137,659
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	256,420,896	279,907,665	302,179,148
BANCO DE COSTA RICA	10.85%	Junio 2024	2,300,000,000	0	0
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	405,197,110	416,491,735	427,131,784
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	139,362,077	183,397,111	224,982,933
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	358,461,933	364,363,962	371,069,517
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	354,659,200	395,881,696	434,811,413
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	778,908,113	828,326,394	874,996,050
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	944,879,230	961,619,928	977,547,473
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	808,287,793	866,338,943	921,707,483
INFOCOOP CONSUMO	9.00%	Enero 2034	780,458,875	789,000,000	0
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			10,245,741	12,998,438	0
CARGOS POR RECOMPRAS			9,168,462	11,049,776	9,421,893
Total Colones			7,146,049,429	6,598,535,930	6,152,574,900

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Cargas Sociales Por Pagar	10,584,302	9,686,786	9,238,744
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,546,013	1,495,277	1,467,020
Impuesto retenidos a terceros por pagar	96,827	74,730	147,452
Remuneraciones por pagar M.N.	395,248	42	161,831
Excedentes por pagar 2015	1,587,830	1,587,830	1,141,362
Excedentes por pagar 2016	5,532,719	5,532,719	5,532,719
Excedentes por pagar 2017	11,290,449	11,290,449	12,101,565
Excedentes por pagar 2018	6,205,318		
CENECOOP 2018	0	16,212,153	12,631,533
CONACOOP 2018	0	21,616,204	10,105,227
CENECOOP 2019	12,114,915	0	0
CONACOOP 2019	9,691,932	0	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	13,871,717	13,205,333	12,953,363
Otras Cuentas Por Pagar	217,339,575	136,413,397	127,284,203
Total	290,256,846	217,114,919	192,765,019

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Provisión para Aguinaldos	15,731,262	2,198,122	14,688,662
Provisión para Prestaciones Legales	8,401,549	253,098	16,996,874
Provisión Viáticos Asamblea	1,000,666	3,179,511	2,129,511
Provisión Gastos Asamblea	2,992,276	7,999,475	5,899,475
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	1,234,844	3,711,436	5,250,832
Provisión Salario Escolar	5,994,777	13,311,753	6,626,941
Provisión P/Póliza Monto Original	0	0	0
Provisión Mercadeo y Promoción	4,326,617	4,973,193	3,676,430
Provisión Gastos de Vehículo	0	0	0
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	0	0	0
Total	39,681,991	35,626,588	55,268,724

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 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Capital Social	6,118,535,385	5,812,918,901	5,588,523,482

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Reserva Legal	762,979,060	762,979,060	608,153,002
Reserva de Educación	242,380,283	252,816,368	207,632,833
Reserva de Bienestar Social	344,209,813	344,930,313	283,755,390
Reserva de Pasantía	19,144,004	22,937,349	19,432,022
Reservas Voluntarias	516,382,072	516,382,072	476,045,708
Total	1,885,095,232	1,900,045,162	1,595,018,955

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

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Intereses por Certificados a Plazo MN	802,627,051	1,450,866,358	712,579,588
Intereses por Certificados a Plazo ME	51,110,400	86,176,095	43,626,480
Intereses por Ahorro Navideño	5,187,191	17,583,058	6,379,296
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	381,079	963,508	312,428
Intereses por Ahorro Complementario	53,935,168	83,394,941	37,626,112
Intereses Salario escolar	0	776,020	776,020
Intereses por Ahorro Viajero	150,635	44,582	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	33,573,829	100,800,112	41,464,889
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	16,859,058	721,427	0
Total	963,824,410	1,741,326,101	842,764,813

	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2018
Intereses por Certificados a Plazo MN	410,950,228	373,613,125	356,486,073
Intereses por Certificados a Plazo ME	23,698,004	22,394,877	20,309,095
Intereses por Ahorro Navideño	3,568,707	5,123,100	4,192,880
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	265,387	305,831	219,192
Intereses por Ahorro Complementario	27,668,685	24,010,725	20,457,424
Intereses Salario escolar	0	0	0
Intereses por Ahorro Viajero	104,045	25,490	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	20,396,234	25,908,597	25,839,931
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	8,543,170	721,427	0
Total	495,194,461	452,103,172	427,504,596

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Ingresos Financieros por Créditos	1,891,518,336	3,687,106,139	1,821,323,588

	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2018
Ingresos Financieros por Créditos	950,285,631	938,215,412	920,081,556

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Sueldos y bonificaciones Personal	151,437,378	279,733,708	136,933,273
Remuneraciones a Directores y Fiscales	15,784,800	29,807,418	14,591,853
Decimotercer sueldo	13,674,481	25,678,397	13,070,013
Vacaciones	7,430,475	13,110,131	6,769,076
Cargas Sociales Patronales	36,703,895	69,680,692	35,074,148
Vestimenta	2,209,320	6,210,296	4,951,665
Seguros para el personal	3,344,199	6,095,128	3,041,921
Salario Escolar	6,535,581	13,386,184	6,701,373
Fondo de Capitalización Laboral	4,931,110	9,179,573	4,530,239
Otros Gastos de Personal	8,236,788	17,624,988	14,347,978
Otros Gastos Administrativos	122,244,568	212,205,225	107,762,471
Total	372,532,596	682,711,741	347,774,011

	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2018
Sueldos y bonificaciones Personal	77,682,706	70,679,292	70,359,792
Remuneraciones a Directores y F	9,160,340	8,583,458	7,611,186
Decimotercer sueldo	7,020,926	6,507,152	6,589,815
Vacaciones	3,605,059	3,077,979	3,301,655
Cargas Sociales Patronales	18,875,027	17,436,564	17,998,983
Vestimenta	2,209,320	957,782	4,951,665
Seguros para el personal	1,716,000	1,553,725	1,187,423
Salario Escolar	3,269,957	3,179,690	3,314,581
Fondo de Capitalización Laboral	2,535,830	2,342,575	2,236,218
Otros Gastos de Personal	5,692,913	210,981	5,819,643
Otros Gastos Administrativos	58,907,599	53,994,163	51,377,372
Total	190,675,677	168,101,400	174,748,333

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
CENECOOP	12,114,915	27,020,254	12,631,533
CONACOOP	9,691,932	21,616,204	10,105,227
Total	21,806,847	48,636,458	22,736,760

	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2019	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018	Trimestre Abril - Mayo - Junio 2018
CENECOOP	6,420,834	8,245,242	6,080,496
CONACOOP	5,136,667	6,596,193	4,864,397
Total	11,557,501	14,841,435	10,944,893

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Junio 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	1,486,206,353	526,189,867	529,265,161	913,208,371	1,782,713,127	3,631,937,171	29,283,446,337	753,366,346	38,906,332,732
Pasivos	23,553,227	1,902,582,349	1,881,402,289	804,646,586	2,731,857,170	4,922,761,167	16,055,289,120	-	28,322,091,907
Diferencia	1,462,653,126	- 1,376,392,481	- 1,352,137,128	108,561,785	- 949,144,043	- 1,290,823,997	13,228,157,218	753,366,346	10,584,240,825

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

Junio 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	600,516,212	508,927,500	469,247,139	673,032,388	1,535,714,083	3,057,191,984	28,759,475,742	485,291,572	36,089,396,620
Pasivos	27,475,855	3,218,014,631	2,670,770,908	1,001,075,425	3,494,528,096	7,554,419,618	8,803,768,054	-	26,770,052,588
Diferencia	573,040,357	- 2,709,087,132	- 2,201,523,769	- 328,043,037	- 1,958,814,014	- 4,497,227,634	19,955,707,688	485,291,572	9,319,344,032

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 26.10% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, 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 22.43 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 14.93 meses, no obstante, el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, se presenta a continuación en el **Anexo 2**.

c. Riesgo cambiario

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

Nota 3.11 Partes Relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Diciembre, se detallan a continuación: Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

Junio 2019

Prestamos Directos

Consejo de Administración	122,816,103.00
Personal Administrativo	653,438,124.51

Obligaciones con el Público

Consejo de Administración	282,678,459.43
Personal Administrativo	430,315,628.41

Capital Social

Consejo de Administración	56,192,336.64
Personal Administrativo	69,353,607.49

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 30 de Junio 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 2018, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Junio 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	1,125,442,417	- 996,408,720	- 1,113,431,338	292,756,236	- 652,645,504	- 782,293,585	11,562,339,978	753,366,346	10,189,125,829
TOTAL RECUPERACIONES	1,148,995,644	500,819,311	523,779,915	907,912,384	1,759,484,991	3,600,161,249	26,664,150,652	753,366,346	35,858,670,491
DISPONIBILIDADES	752,511,529	-	-	-	-	-	-	-	752,511,529
INVERSIONES	325,673,626	5,090,020	29,076,657	414,158,036	286,529,453	685,282,470	6,255,163,807	-	8,000,974,070
CARTERA DE CREDITO	70,810,490	495,729,291	494,703,258	493,754,347	1,472,955,538	2,914,878,778	20,408,986,845	753,366,346	27,105,184,892
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	23,553,227	1,497,228,031	1,637,211,253	615,156,148	2,412,130,495	4,382,454,834	15,101,810,674	-	25,669,544,663
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	19,070,135	1,335,513,381	1,419,857,490	457,439,939	1,910,808,319	3,402,977,416	9,452,920,747	-	17,998,587,428
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	137,706,052	137,706,052	137,706,052	413,118,156	826,236,312	5,488,519,384	-	7,140,992,008
CARGOS X PAGAR	4,483,092	24,008,598	79,647,712	20,010,157	88,204,020	153,241,106	160,370,543	-	529,965,227

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	337,210,708	- 379,983,761	- 238,705,790	- 184,194,451	- 296,498,539	- 508,530,412	1,665,817,240	-	395,114,996
TOTAL RECUPERACIONES	337,210,708	25,370,557	5,485,246	5,295,987	23,228,136	31,775,922	2,619,295,685	-	3,047,662,241
DISPONIBILIDADES	33,381,697	-	-	-	-	-	-	-	33,381,697
INVERSIONES	303,829,011	20,074,570	189,259	-	7,340,175	-	2,121,325,172	-	2,452,758,187
CARTERA DE CREDITO	-	5,295,987	5,295,987	5,295,987	15,887,961	31,775,922	497,970,513	-	561,522,357
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	-	405,354,318	244,191,035	189,490,438	319,726,674	540,306,334	953,478,446	-	2,652,547,245
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	398,190,736	242,183,178	187,212,520	314,220,701	534,325,501	952,596,890	-	2,628,729,525
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	5,057,422	-	-	-	-	-	-	5,057,422
CARGOS X PAGAR	-	2,106,160	2,007,858	2,277,918	5,505,973	5,980,833	881,556	-	18,760,298

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

Junio 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	569,544,382	-2,217,495,629	-1,871,613,459	-210,014,679	-1,730,475,669	-3,457,795,687	17,775,739,980	485,291,572	9,343,180,811
TOTAL RECUPERACIONES	591,015,821	470,603,624	463,444,151	668,482,227	1,513,994,259	3,030,998,726	26,579,508,033	485,291,572	33,803,338,413
DISPONIBILIDADES	95,206,681	0	0	0	0	0	0	0	95,206,681
INVERSIONES	444,353,608	7,021,489	601,563	206,646,123	133,448,357	295,432,140	7,048,762,952	0	8,136,266,233
CARTERA DE CREDITO	51,455,532	463,582,135	462,842,588	461,836,104	1,380,545,901	2,735,566,586	19,530,745,081	485,291,572	25,571,865,499
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	21,471,439	2,688,099,253	2,335,057,610	878,496,906	3,244,469,927	6,488,794,414	8,803,768,054	0	24,460,157,602
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	16,988,347	2,524,840,943	2,090,840,358	735,945,790	2,798,832,874	5,612,268,384	3,874,314,904	0	17,654,031,599
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	112,686,058	112,686,058	112,686,058	338,058,175	676,116,349	4,800,342,202	0	6,152,574,900
CARGOS X PAGAR	4,483,092	50,572,252	131,531,194	29,865,058	107,578,879	200,409,680	129,110,947	0	653,551,102

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	3,495,976	-491,591,503	-329,910,310	-118,028,358	-228,338,345	-1,039,431,946	2,179,967,708	0	-23,836,779
TOTAL RECUPERACIONES	9,500,392	38,323,876	5,802,988	4,550,161	21,719,824	26,193,258	2,179,967,708	0	2,286,058,207
DISPONIBILIDADES	5,407,440	0	0	0	0	0	0	0	5,407,440
INVERSIONES	4,092,952	33,958,333	1,437,445	184,618	8,623,195	0	1,750,322,343	0	1,798,618,886
CARTERA DE CREDITO	0	4,365,543	4,365,543	4,365,543	13,096,629	26,193,258	429,645,366	0	482,031,882
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	6,004,416	529,915,379	335,713,298	122,578,519	250,058,169	1,065,625,204	0	0	2,309,894,985
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,004,416	523,059,331	331,692,769	120,871,341	244,953,683	1,057,124,922	0	0	2,283,706,462
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	6,856,048	4,020,529	1,707,178	5,104,486	8,500,282	0	0	26,188,523

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Junio 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	4,334,515,970	16,320,483,960	-1,402,303,921	-3,114,684,732	-2,766,498,725	-6,510,328,833	6,861,183,719
RECUPERACION DE ACTIVOS	12,855,960,058	18,320,949,163	662,072,190	685,282,470	977,151,039	2,483,106,032	35,984,520,952
INVERSIONES	497,558,743	2,695,803,596	662,072,190	685,282,470	977,151,039	2,483,106,032	8,000,974,070
CARTERA DE CREDITO	12,358,401,315	15,625,145,567	-	-	-	-	27,983,546,882
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,521,444,088	2,000,465,203	2,064,376,111	3,799,967,202	3,743,649,764	8,993,434,865	29,123,337,233
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,380,452,080	2,000,465,203	2,064,376,111	3,799,967,202	3,743,649,764	8,993,434,865	21,982,345,225
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	7,140,992,008	-	-	-	-	-	7,140,992,008

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	394,678,664	-350,088,748	-316,661,599	-559,057,881	-155,010,200	1,189,756,608	203,616,845
RECUPERACION DE ACTIVOS	800,150,011	85,465,186	7,340,175	0	0	2,121,325,172	3,014,280,544
INVERSIONES	303,829,011	20,263,828	7,340,175	-	-	2,121,325,172	2,452,758,187
CARTERA DE CREDITO	496,321,000	65,201,357	-	-	-	-	561,522,357
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	405,471,347	435,553,933	324,001,774	559,057,881	155,010,200	931,568,564	2,810,663,699
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	400,413,925	435,553,933	324,001,774	559,057,881	155,010,200	931,568,564	2,805,606,277
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	5,057,422	-	-	-	-	-	5,057,422

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

Junio 2018

Moneda Nacional							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	2,527,157,307	11,954,477,429	-2,994,050,573	-6,200,018,236	-2,415,547,729	-47,081,312	2,824,936,886
RECUPERACION DE ACTIVOS	11,932,664,166	14,974,981,755	8,623,195	0	0	1,750,322,343	28,666,591,458
INVERSIONES	478,311,941	1,622,063	8,623,195	0	0	1,750,322,343	2,238,879,542
CARTERA DE CREDITO	11,454,352,225	14,973,359,692	0	0	0	0	26,427,711,917
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	9,405,506,859	3,020,504,326	3,002,673,768	6,200,018,236	2,415,547,729	1,797,403,655	25,841,654,572
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,252,931,958	3,020,504,326	3,002,673,768	6,200,018,236	2,415,547,729	1,797,403,655	19,689,079,672
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,152,574,900	0	0	0	0	0	6,152,574,900

Moneda extranjera							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
Diferencia	51,117,706	1,446,275,713	693,003,232	-809,541,817	0	4,442,094,825	5,822,949,659
RECUPERACION DE ACTIVOS	586,730,739	1,906,495,547	947,170,150	295,432,140	0	4,442,094,825	8,177,923,402
INVERSIONES	182,270,136	1,829,038,326	947,170,150	295,432,140	0	4,442,094,825	7,696,005,577
CARTERA DE CREDITO	404,460,603	77,457,222	0	0	0	0	481,917,825
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	535,613,033	460,219,834	254,166,918	1,104,973,957	0	0	2,354,973,743
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	535,613,033	460,219,834	254,166,918	1,104,973,957	0	0	2,354,973,743
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarria
Contadora Suplente

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia