



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de Marzo 2019 – 2018

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

ACTIVO	Nota	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Disponibilidades	2a	108,713,087	270,184,813	74,113,685
Efectivo		2,684,347	775,000	1,899,753
Entidades Financieras del país		106,028,740	269,409,813	72,213,932
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	10,131,274,880	10,592,751,723	9,336,889,774
Mantenidas para negociar		505,683,175	834,382,015	638,640,101
Disponibles para la venta		9,575,951,504	9,654,967,227	8,676,305,249
Productos por cobrar		127,662,144	181,424,424	99,966,368
(Estimación por deterioro)		(78,021,944)	(78,021,944)	(78,021,944)
Cartera de Créditos	3-2	25,252,364,557	24,939,439,705	23,847,439,110
Créditos Vigentes		26,037,154,754	25,506,009,244	24,473,048,611
Créditos Vencidos		948,672,522	1,164,657,235	881,694,754
Créditos en Cobro Judicial		35,130,699	56,013,517	37,333,771
Productos por cobrar		67,097,840	73,485,559	63,492,122
(Estimación por deterioro)		(1,835,691,259)	(1,860,725,850)	(1,608,130,148)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c	103,648,528	26,847,039	46,315,447
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		-	-	179,970
Otras cuentas por cobrar		105,424,653	28,623,164	47,911,602
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(1,776,125)	(1,776,125)
Bienes realizables		17,478,787	9,224,820	38,521,635
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		44,878,573	31,627,954	53,652,795
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(27,399,786)	(22,403,134)	(15,131,160)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26,000	26,000	26,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	746,668,183	759,851,860	758,294,657
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros Activos	2f	35,691,701	36,092,378	42,743,049
Cargos diferidos		537,525	673,804	884,705
Activos Intangibles		14,110,912	14,228,667	26,535,012
Otros Activos		21,043,264	21,189,907	15,323,332
TOTAL DE ACTIVOS		36,395,865,723	36,634,418,338	34,144,343,357
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	21,137,226,109	21,001,981,160	19,631,992,095
A la vista		4,867,111	284,703,237	130,141,694
A plazo		18,988,792,713	18,613,791,980	17,656,257,769
Otras Obligaciones con el Público		1,558,435,300	1,363,247,135	1,242,937,769
Cargos financieros por pagar	3-7.1	585,130,985	740,238,808	602,654,862
Obligaciones con entidades	3-7.2	6,411,876,095	6,603,019,023	6,327,064,631
A plazo		1,716,492,432	1,793,116,162	1,986,739,531
Otras obligaciones con entidades		4,690,900,571	4,805,419,769	4,335,842,008
Cargos financieros por pagar		4,483,092	4,483,092	4,483,092
Cuentas por Pagar y Provisiones		254,440,336	252,741,504	298,833,429
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	231,907,261	217,114,918	177,005,850
Provisiones	2e, 3-7.4	22,533,075	35,626,586	121,827,579
Otros Pasivos		484,067,506	478,249,874	447,446,962
Ingresos Diferidos		484,067,506	478,249,874	447,446,962
TOTAL DEL PASIVOS		28,287,610,046	28,335,991,561	26,705,337,118
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7.5	6,135,299,268	5,812,918,901	5,603,817,171
Capital pagado		6,135,299,268	5,812,918,901	5,603,817,171
Aportes para incremento de Capital		-	60,561,604	-
Donaciones No Capitalizables		133,923,009	133,923,009	134,290,263
Ajustes al Patrimonio		(271,262,361)	(216,228,929)	(52,749,440)
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		(422,104,527)	(367,071,095)	(203,591,606)
Reservas Patrimoniales	3-7.6	1,892,781,856	1,900,045,162	1,503,398,619
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	-	-
Resultados del periodo		217,513,905	607,207,029	250,249,626
TOTAL DEL PATRIMONIO		8,108,255,677	8,298,426,777	7,439,006,239
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		36,395,865,723	36,634,418,338	34,144,343,357
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		(34,621,134)	22,949,069	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		492,457,617	327,944,097	121,028,386
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		492,457,617	327,944,097	121,028,386

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

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

CoopeAyA R.L.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el período terminado al 31 de Marzo 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2019	Marzo 2018
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		282,792	282,575
Por inversiones en instrumentos financieros		200,263,527	169,681,475
Por cartera de créditos	3-7.8	941,232,705	901,242,032
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		3,463,185	3,485,379
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Por otros ingresos financieros		46,671,775	29,812,142
Total Ingresos Financieros		1,191,913,984	1,104,503,603
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	468,629,950	415,260,218
Por Obligaciones con Entidades Financieras		158,451,546	160,068,601
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Por otros gastos financieros		5,272,708	400,086
Total Gastos Financieros		632,354,204	575,728,905
Por estimación de deterioro de activos		146,624,087	89,118,127
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-
RESULTADO FINANCIERO		412,935,693	439,656,571
Otros Ingresos de Operación			
Bienes Realizables		150,000	240,000
Por otros ingresos operativos		4,548,838	3,581,611
Total Otros Ingresos de Operación		4,698,838	3,821,611
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,338,843	1,379,077
Por bienes realizables		5,427,355	6,706,599
Por provisiones		-	-
Por otros gastos operativos		248,162	325,336
Total Otros Gastos de Operación		8,014,362	8,411,012
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		409,620,169	435,067,170
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		118,519,950	116,640,578
Otros Gastos de Administración		63,336,969	56,385,100
Total Gastos Administrativos	3-7.9	181,856,919	173,025,678
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		227,763,250	262,041,492
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	10,249,346	11,791,867
Impuesto sobre la renta		-	-
RESULTADO NETO		217,513,904	250,249,625
RESULTADOS INTEGRALES		217,513,904	250,249,625
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(55,033,432)	(58,937,372)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(55,033,432)	(58,937,372)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		162,480,472	191,312,253

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L.
CoopeAyA R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado al 31 de Marzo 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						250,249,626	250,249,626
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores							-
Resultado Periodo 1							-
Dividendos por periodo 2018						(599,040,617)	(599,040,617)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					10,785,429		10,785,429
Dividendos por periodo							-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	358,398,116						358,398,116
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(58,937,372)			(58,937,372)
Otros		(53,755,292)	(734,988)				(54,490,280)
Saldo al 31 de Marzo del 2018	5,603,817,171	-	134,290,263	(52,749,440)	1,503,398,619	250,249,626	7,439,006,239
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						217,513,905	217,513,905
Dividendos por periodo 2019						(607,207,029)	(607,207,029)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(7,263,306)		(7,263,306)
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	322,380,367						322,380,367
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(55,033,432)			(55,033,432)
Otros		(60,561,604)	-				(60,561,604)
Saldo al 31 de Marzo del 2019	6,135,299,268	-	133,923,009	(271,262,361)	1,892,781,856	217,513,905	8,108,255,677

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

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

	Marzo 2019	Marzo 2018
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	217,513,904	250,249,625
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	104,806,793	49,267,142
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	-3,463,185	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-25,034,591	59,894,695
Pérdidas por otras estimaciones	-4,996,652	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	118,519,950	-30,626,487
Depreciaciones y amortizaciones	19,781,271	19,998,934
Variación en los activos (aumento), o disminución	-264,386,413	-191,000,011
Valores Negociables	407,714,563	289,834,112
Créditos y Avances en efectivo	-522,016,623	-430,022,335
Bienes Realizables	-13,250,619	-6,706,599
Otras cuentas por cobrar	-76,801,489	-2,752,551
Productos por cobrar	-60,150,000	-36,106,542
Otros activos	117,755	-5,246,095
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-444,366,276	-143,922,650
Obligaciones a la vista y a plazo	-94,823,888	-57,286,435
Otras cuentas por pagar y provisiones	-9,109,270	-8,148,357
Productos por Pagar	-155,107,823	37,344,799
Otros pasivos	-185,325,296	-115,832,658
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-386,431,992	-35,405,893
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	-407,714,563	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	1,968,842	1,711,861
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-405,745,721	1,711,861
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras Obligaciones financieras nuevas	-195,188,165	0
Capital Pagado	322,380,366	0
Excedentes Periodo Anterior	607,207,029	599,040,617
Pago de dividendos	-609,199,036	-280,469,060
Reservas Patrimoniales	428,511,483	10,785,429
Otras actividades de financiamiento	-191,142,928	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	-60,561,604	0
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	302,007,147	329,356,986
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-490,170,566	295,662,953
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,104,566,828	417,090,833
Efectivo y equivalentes al final del año	614,396,262	712,753,786

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

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

(San José, Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Marzo 2019

Con cifras comparativas al 31 de Marzo 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 29 al 31 de Marzo 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 Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

a) Efectivo y equivalentes

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

Descripción	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Fondos y Cajas Chicas de Operación	500,000	250,000	250,000
Fondo de Caja General	520,000	520,000	520,000
Efectivo en Transito	1,664,347	5,000	1,129,753
Cuentas Corrientes	106,028,740	269,409,813	72,213,932
Fondos de Inversión	505,683,175	834,382,015	638,640,101
Total	614,396,262	1,104,566,828	712,753,785

b) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación. Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, 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	2.80%
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	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Compra	598.41	604.39	562.4
Venta	603.85	611.75	569.31

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

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

k) Cuentas y Comisiones por Cobrar.

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

l) Participaciones en el capital de otras empresas.

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

Descripción	%	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	1,000	1,000	1,000
Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000	20,000
Total		26,000	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 31 de Marzo del 2019 la Cooperativa presenta un bien realizable recibido en dación de pago por un monto de ¢ 31,627,953.67, y 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 31 de Marzo del 2018 la Cooperativa presentaba dos bienes realizables recibidos en dación de pago por un monto de ¢ 53,652,794.53.

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

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de Marzo 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Marzo 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 8.68% en colones y 6.41% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO 2019							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
10/10/2018	AL17004	cdp	35,904,600	60,000	5.00%	12/11/2018	35,904,600
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	170,546,850	285,000	5.52%	26/05/2021	160,690,485
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	89,761,500	150,000	5.52%	26/05/2021	84,573,940
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	29,920,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,483,845
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	151,397,730	253,000	7.04%	17/11/2021	144,128,257
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	119,682,000	200,000	9.20%	23/02/2022	121,776,435
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	108,910,620	182,000	5.52%	25/05/2022	98,976,244
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	113,697,900	190,000	5.52%	25/05/2022	103,326,848
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	55,053,720	92,000	9.85%	17/06/2022	56,705,332
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,196,820	2,000	5.98%	20/05/2024	1,066,272
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	59,841,000	100,000	5.98%	20/05/2024	53,313,621
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	209,443,500	350,000	5.06%	26/11/2025	165,009,573
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	117,886,770	197,000	5.06%	26/11/2025	92,876,817
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	51,463,260	86,000	5.06%	26/11/2025	40,545,209
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	149,602,500	250,000	9.20%	26/08/2026	149,602,500
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	100,532,880	168,000	9.20%	26/08/2026	100,532,880
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	47,872,800	80,000	9.20%	26/08/2026	47,872,800
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	105,320,160	176,000	5.98%	26/05/2027	89,529,902
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	24,534,810	41,000	5.98%	26/05/2027	20,856,398
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	160,972,290	269,000	5.98%	24/05/2028	131,529,867
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	60,439,410	101,000	6.44%	21/11/2029	47,358,441
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	239,364,000	400,000	5.06%	25/05/2033	153,367,768
TOTAL			2,203,345,620	3,682,000			1,928,028,036
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-554,876,714
TOTAL							1,373,151,322

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	299,171,772
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	301,586,310
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	301,243,857
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	102,750,238
13/03/2013	CRMUNJSJB0042	bomd	55,000,000		8.80%	15/12/2019	54,603,452
22/07/2015	CRMUNJSJB0042	bomd	100,000,000		8.80%	15/12/2019	99,279,004
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	252,987,500
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	155,840,300
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,301,636
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8.25%	04/09/2020	98,983,763
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	223,822,368
27/08/2013	CRMUNJSJB0059	bome	100,000,000		9.30%	17/12/2020	98,984,705
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	407,532,516
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	152,824,694
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	90,675,985
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		7.18%	28/04/2021	57,241,097
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		7.18%	28/04/2021	197,383,094
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.80%	05/05/2021	177,030,000
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	300,395,412
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.70%	22/09/2021	156,091,585
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.70%	22/09/2021	96,352,830
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.70%	22/09/2021	76,648,676
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.70%	22/09/2021	144,529,245
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.70%	22/09/2021	72,264,623
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.70%	22/09/2021	96,352,830
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.70%	22/09/2021	443,223,018
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	300,407,352
29/11/2018	CRG0000B36I7	TP	200,000,000		11.21%	29/11/2021	204,040,000
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.34%	04/05/2022	218,997,116
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.34%	04/05/2022	18,626,163
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	101,481,587
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	51,423,313
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	309,162,512
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	187,683,134
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.23%	21/03/2024	192,035,726
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.61%	25/01/2027	44,829,108
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpas	330,000,000		11.39%	09/02/2028	324,941,767
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpas	308,300,000		11.39%	09/02/2028	303,574,384
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	189,500,000
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	85,128,855
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	375,650,000		10.35%	19/06/2030	319,786,544
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.41%	16/07/2031	126,531,606
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.45%	16/05/2033	121,324,383
TOTAL			7,823,399,410				7,647,923,468
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,003,558,586
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							6,644,364,882

Total Inversiones Dólares	1,373,151,322
Total Inversiones Colones	6,644,364,882
Recompras Comprador Colones	1,003,558,586
Recompras Comprador Dólares	554,876,714
Productos Colones	92,592,742
Productos Dólares	35,069,402
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	463,700,841
Fondos Inversión Dólares	41,982,334
TOTAL INVERSIONES	<u>10,131,274,880</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 MARZO 2018							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
05/03/2018	AL14568	cdp	33,790,200	60,000	5.00%	05/04/2018	33,790,200
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	60,259,190	107,000	4.83%	27/05/2020	59,484,606
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	36,606,050	65,000	4.83%	27/05/2020	36,135,509
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	14,079,250	25,000	4.83%	27/05/2020	13,898,273
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	34,916,540	62,000	4.83%	27/05/2020	34,467,716
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	160,503,450	285,000	5.52%	26/05/2021	156,510,732
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	84,475,500	150,000	5.52%	26/05/2021	82,374,070
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,158,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,927,257
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	142,482,010	253,000	7.04%	17/11/2021	146,371,920
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	102,496,940	182,000	5.52%	25/05/2022	100,703,244
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	107,002,300	190,000	5.52%	25/05/2022	105,129,760
04/09/2009	CRFPTG0B0039	bpge\$	36,042,880	64,000	9.85%	17/06/2022	41,775,123
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	51,811,640	92,000	9.85%	17/06/2022	60,051,740
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,443,340	102,000	5.98%	20/05/2024	56,669,261
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	56,317,000	100,000	5.98%	20/05/2024	55,558,099
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	197,109,500	350,000	5.06%	26/11/2025	180,919,466
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	110,944,490	197,000	5.06%	26/11/2025	101,831,814
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	48,432,620	86,000	5.06%	26/11/2025	44,454,497
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	99,117,920	176,000	5.98%	26/05/2027	94,125,325
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	225,268,000	400,000	5.06%	25/05/2033	184,312,325
TOTAL			1,687,257,320	2,996,000			1,617,490,935
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-479,524,956
TOTAL							1,137,965,979

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
18/12/2017	424-01-208-001231-2	cdp	13,524,705		6.70%	18/06/2018	13,524,705
06/09/2017	00BPDC0CGN86	cdp	100,000,000		9.00%	06/09/2018	100,000,000
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		8.75%	09/10/2018	100,060,118
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	292,949,172
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	304,252,686
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	300,547,572
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	103,504,108
13/03/2013	CRMUNSUB0042	bomd	55,000,000		8.55%	15/12/2019	55,163,805
22/07/2015	CRMUNSUB0042	bomd	100,000,000		8.55%	15/12/2019	100,297,827
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	252,478,195
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	155,526,568
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,083,408
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	304,410,066
30/10/2017	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	304,410,066
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		8.10%	04/09/2020	100,036,960
27/08/2013	CRMUNSUB0059	bome	100,000,000		9.15%	17/12/2020	99,994,172
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	404,744,940
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	151,779,353
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	90,055,749
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		7.27%	28/04/2021	58,408,629
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		7.27%	28/04/2021	201,409,064
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.80%	05/05/2021	178,211,662
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	305,468,277
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.57%	22/09/2021	153,921,250
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.57%	22/09/2021	95,013,117
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.57%	22/09/2021	75,582,935
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.57%	22/09/2021	142,519,676
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.57%	22/09/2021	71,259,838
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.57%	22/09/2021	95,013,117
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.57%	22/09/2021	437,060,338
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	306,276,396
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.34%	04/05/2022	219,883,215
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.34%	04/05/2022	18,701,528
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	102,874,671
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	54,699,730
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	317,399,616
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	200,426,930
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.10%	21/03/2024	191,829,180
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.52%	25/01/2027	46,685,000
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	207,805,604
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	126,683,535
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.54%	16/05/2033	141,861,537
TOTAL			7,086,524,705				7,058,814,314
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-763,412,813
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							6,295,401,501

Total Inversiones Dólares	1,137,965,979
Total Inversiones Colones	6,295,401,501
Recompras Comprador Colones	763,412,813
Recompras Comprador Dólares	479,524,956
Productos Colones	72,083,623
Productos Dólares	27,882,745
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	616,221,630
Fondos Inversión Dólares	22,418,471
TOTAL INVERSIONES	<u>9,336,889,774</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Marzo 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	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Créditos Vigentes MN	18,233,641,880	17,529,821,020	17,723,241,596
Créditos Vigentes ME	136,270,999	138,981,970	425,301,343
Créditos Vencidos MN	724,886,630	885,825,956	713,220,404
Créditos Cobro Judicial	35,130,699	49,426,022	37,333,771
Créditos Restringidos Vigentes MN	7,203,026,459	7,360,900,555	6,262,297,459
Créditos Restringidos Vigentes ME	464,215,416	476,305,699	62,208,213
Créditos Restringidos Vencidos MN	223,785,892	278,831,279	168,474,350
Créditos Restringidos CJ	-	6,587,495	-
Sub-total	<u>27,020,957,976</u>	<u>26,726,679,996</u>	<u>25,392,077,137</u>
Productos por Cobrar	67,097,840	73,485,559	63,492,122
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,835,691,259	- 1,860,725,850	- 1,608,130,148
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	<u>25,252,364,557</u>	<u>24,939,439,705</u>	<u>23,847,439,111</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	- 146,624,087	- 556,001,194	- 107,079,715
ii Estimación cargada por créditos insolutos	171,658,678	243,510,797	47,185,020
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	<u>- 1,835,691,259</u>	<u>- 1,860,725,850</u>	<u>- 1,608,130,148</u>

Concentración de la cartera

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

Tipo garantía	Marzo 2019		Diciembre 2018		Marzo 2018	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	24.77%	6,693,023,719	24.97%	6,673,919,858	24.19%	6,141,274,771
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.43%	926,199,894	3.11%	830,175,900	3.24%	822,496,468
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.85%	499,115,171	1.91%	511,315,759	1.57%	398,920,277
Prendaria	0.54%	147,077,604	0.58%	155,729,595	0.50%	126,735,668
Fiduciaria	28.19%	7,616,551,939	29.03%	7,757,941,541	31.51%	8,001,469,810
Sin Fiador	29.83%	8,061,209,095	29.25%	7,817,537,097	28.19%	7,156,996,923
Ahorros	11.39%	3,077,780,554	11.15%	2,980,060,245	10.81%	2,744,183,220
	100.00%	27,020,957,976	100.00%	26,726,679,996	100.00%	25,392,077,137

Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

Morosidad de la cartera de crédito

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

Marzo 2019	
Categoría	Saldo Principal
Al día	26,037,154,754
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	513,054,948
De 61 a 90 días	95,843,831
De 91 a 120 días	0
De 121 a 180 días	132,141,232
Más de 180 días	207,632,512
Cobro Judicial	35,130,699
Total	27,020,957,976
Productos por cobrar (138)	67,097,840
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,835,691,259
Total	25,252,364,557

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>

Marzo 2018	
Categoría	Saldo Principal
Al día	24,473,048,611
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	618,517,018
De 61 a 90 días	136,467,159
De 91 a 120 días	0
De 121 a 180 días	107,124,353
Más de 180 días	19,586,224
Cobro Judicial	37,333,771
Total	<u>25,392,077,137</u>
Productos por cobrar	63,492,122
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,608,130,148
Total	<u>23,847,439,111</u>

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

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

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

Marzo 2019

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8863	24,118,966,181	0
Total	24,118,966,181	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

Marzo 2018

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7877	22,127,891,729	0
Total	22,127,891,729	0

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

Al 31 de Marzo del 2019 la Cooperativa presenta dos préstamos en cobro judicial por un monto de ¢35,130,699 y representa un 0.13% 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 31 de Marzo 2018 la Cooperativa presenta trece préstamos en cobro judicial por un monto de ¢37,333,771.21 y representa un 0.15% respectivamente del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

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

Marzo 2018

Detalle	Saldo Diciembre 2017	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Marzo 2018
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	329,008,884					329,008,884
Equipos y mobiliario	135,968,711				150,460	136,119,171
Equipo de computación	52,537,403				1,561,401	54,098,804
Vehículos	22,487,410					22,487,410
Depreciación Acum Edificio	-177,536,309		-9,993,758			-187,530,067
Depreciación Acum Equipo	-75,434,943		-5,976,112			-81,411,054
Depreciación Acum Computo	-37,219,660		-1,930,304			-39,149,963
Depreciación Acum Vehículo	-9,557,149		-562,185			-10,119,335
Totales	775,045,154	0	-18,462,358	0	1,711,861	758,294,657

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		-20,695,824
Totales	775,045,154	0	-60,350,293	-33,543,720	56,588,099	759,851,860

Marzo 2019

Detalle	Saldo Diciembre 2018	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Marzo 2019
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	145,999,604				1,871,484	147,871,088
Equipo de computación	56,186,886				97,358	56,284,244
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	12,993,856		-1,317,436			11,676,420
Depreciación Acum Edificio	-203,638,208		-4,873,654			-208,511,863
Depreciación Acum Equipo	-99,496,557		-6,213,623			-105,710,180
Depreciación Acum Computo	-45,324,074		-2,164,601			-47,488,675
Depreciación Acum Vehículo	-583,205		-583,205			-1,166,409
Totales	759,851,860	-	-15,152,519	-	1,968,842	746,668,183

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

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

Activo Restringido	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	3,848,677,113	3,855,412,432	3,623,722,712	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	1,662,806,002	1,735,706,613	1,306,574,695	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	8,561,155,911.43	8,592,357,162.07	7,932,543,812.46	Obligaciones Financieras

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

Marzo 2019			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡598.41	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡598.41	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

Marzo 2018			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡562.40	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡562.40	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Marzo 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Marzo 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			
	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	9,760,895	4,329,565	3,451,280
Inversiones	265,222,034	270,292,144	310,916,240
Fondo Liquido ME	41,982,334	76,082,734	22,418,471
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,107,929,288	1,180,934,674	827,049,739
Recompra comprador a Plazo ME	554,876,714	554,771,938	479,524,956
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	35,069,402	19,626,720	27,882,745
Créditos en Moneda Extranjera	600,486,415	615,287,669	487,509,556
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	0	0
Estimacion para cartera de creditos	-3,002,432	-3,077,285	-2,437,548
Total activos en moneda extranjera	2,612,324,650	2,718,248,159	2,156,315,439
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	2,022,778,526	2,120,117,095	1,767,160,193
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	554,876,714	554,771,938	479,524,956
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	24,848,748	29,282,206	32,386,344
Total pasivos en moneda extranjera	2,602,503,988	2,704,171,239	2,279,071,493
Posición en Moneda Extranjera	₡9,820,663	₡14,076,920	-₡122,756,054

DOLARES			
	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	16,311	7,164	6,137
Inversiones	443,211	447,215	552,838
Fondo Liquido ME	70,156	125,884	39,862
Recompras Vendedor a Plazo ME	-	-	-
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,851,455	1,953,928	1,470,572
Recompra comprador a Plazo ME	927,252	917,904	852,640
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	58,604	32,474	49,578
Créditos en Moneda Extranjera	1,003,470	1,018,031	866,838
Productos por cobrar cartera de créditos ME	-	-	-
Estimacion para cartera de creditos	- 5,017	- 5,092	- 4,334
Total activos en moneda extranjera	4,365,443	4,497,507	3,834,131
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	3,380,255	3,507,863	3,142,177
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	927,252	917,904	852,640
Obligaciones con entidades financieras del exterior	-	-	-
Int x Pagar por Obliga con el Publico	41,525	48,449	57,586
Total pasivos en moneda extranjera	4,349,032	4,474,216	4,052,403
Posición en Moneda Extranjera	16,411	23,291	- 218,272

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

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

Descripción	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Obligaciones a la vista	4,867,111	284,703,237	130,141,694
Obligaciones a plazo	18,988,792,713	18,613,791,980	17,656,257,770
Otras Obligaciones	1,558,435,300	1,363,247,135	1,242,937,769
Cargos por pagar	585,130,985	740,238,808	602,654,862
Total	21,137,226,109	21,001,981,160	19,631,992,095

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

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

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

Descripción	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Intereses por Pagar por Captaciones MN	560,282,238	710,956,602	570,268,518
Intereses por Pagar por Captaciones ME	24,848,748	29,282,206	32,386,344
Total	585,130,985	740,238,808	602,654,862

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

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

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
COOPEALIANZA OP 177922	9.70%	Setiembre 2023	707,549,676	738,525,730	827,220,452
COOPEALIANZA OP 177924	9.55%	Setiembre 2023	354,533,342	370,054,583	414,497,195
COOPEALIANZA OP 177923	9.20%	Octubre 2023	365,314,805	380,579,969	424,298,509
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	268,261,591	279,907,665	314,433,449
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	410,928,705	416,491,735	432,218,284
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	161,694,567	183,397,111	244,900,261
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	360,858,037	364,363,962	374,275,124
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	375,565,304	395,881,696	453,456,613
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	803,970,732	828,326,394	897,348,255
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	953,353,769	961,619,928	985,218,731
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	837,656,674	866,338,943	948,424,740
INFOCOOP CONSUMO	9.00%	Enero 2034	786,872,783	789,000,000	0
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			11,681,002	12,998,438	0
CARGOS POR RECOMPRAS			9,152,016	11,049,776	6,289,927
Total Colones			6,407,393,003	6,598,535,930	6,322,581,539

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Cargas Sociales Por Pagar	9,740,778	9,686,786	7,805,319
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,573,678	1,495,277	1,472,405
Impuesto retenidos a terceros por pagar	67,395	74,730	52,963
Remuneraciones por pagar M.N.	45	42	322,063
Excedentes por pagar 2015	1,587,830	1,587,830	1,141,362
Excedentes por pagar 2016	5,532,719	5,532,719	6,417,559
Excedentes por pagar 2017	11,290,449	11,290,449	33,080,281
Excedentes por pagar 2018	27,096,025		
CENECOOP 2018	0	16,212,153	6,551,037
CONACOOP 2018	0	21,616,204	5,240,830
CENECOOP 2019	5,694,081	0	0
CONACOOP 2019	4,555,265	0	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	14,152,116	13,205,333	10,730,011
Otras Cuentas Por Pagar	150,616,879	136,413,397	104,192,020
Total	231,907,261	217,114,919	177,005,850

Nota 3-7.4: Provisiones

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Provisión para Aguinaldos	8,851,677	2,198,122	8,405,280
Provisión para Prestaciones Legales	2,796,973	253,098	11,298,896
Provisión Viáticos Asamblea	429,151	3,179,511	1,596,978
Provisión Gastos Asamblea	2,520,476	7,999,475	4,849,475
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	723,779	3,711,436	5,285,014
Provisión Salario Escolar	2,724,820	13,311,753	3,312,360
Provisión P/Póliza Monto Original	0	0	81,357,823
Provisión Mercadeo y Promoción	4,486,200	4,973,193	5,621,754
Provisión Gastos de Vehículo	0	0	100,000
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	0	0	0
Total	22,533,075	35,626,588	121,827,579

Nota 3-7.5: Capital Social Pagado

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Capital Social	6,135,299,268	5,812,918,901	5,603,817,171

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Reserva Legal	762,979,060	762,979,060	608,153,002
Reserva de Educación	247,930,566	252,816,368	214,242,888
Reserva de Bienestar Social	344,456,313	344,930,313	283,755,390
Reserva de Pasantía	21,033,844	22,937,349	21,306,278
Reservas Voluntarias	516,382,072	516,382,072	375,941,061
Total	1,892,781,856	1,900,045,162	1,503,398,619

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

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Intereses por Certificados a Plazo MN	391,676,823	1,450,866,358	356,093,515
Intereses por Certificados a Plazo ME	27,412,396	86,176,095	23,317,386
Intereses por Ahorro Navideño	1,618,483	17,583,058	2,186,416
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	115,692	963,508	93,235
Intereses por Ahorro Complementario	26,266,484	83,394,941	17,168,688
Intereses Salario escolar	0	776,020	776,020
Intereses por Ahorro Viajero	46,590	44,582	0
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	13,177,594	100,800,112	15,624,957
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	8,315,888	721,427	0
Total	468,629,950	1,741,326,101	415,260,218

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Ingresos Financieros por Créditos	941,232,705	3,687,106,139	901,242,032

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Sueldos y bonificaciones Personal	73,754,672	279,733,708	66,573,482
Remuneraciones a Directores y Fiscales	6,624,460	29,807,418	6,980,667
Decimotercer sueldo	6,653,556	25,678,397	6,480,198
Vacaciones	3,825,416	13,110,131	3,467,421
Cargas Sociales Patronales	17,828,868	69,680,692	17,075,165
Vestimenta	0	6,210,296	0
Seguros para el personal	1,628,199	6,095,128	1,854,498
Salario Escolar	3,265,624	13,386,184	3,386,792
Fondo de Capitalización Laboral	2,395,280	9,179,573	2,294,021
Otros Gastos de Personal	2,543,875	17,624,988	8,528,335
Otros Gastos Administrativos	63,336,969	212,205,225	56,385,100
Total	181,856,919	682,711,741	173,025,678

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
CENECOOP	5,694,081	27,020,254	6,551,037
CONACOOP	4,555,265	21,616,204	5,240,830
Total	10,249,346	48,636,458	11,791,867

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

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

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

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

Marzo 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	681,494,102	542,545,664	545,947,889	509,500,659	2,404,447,937	3,545,140,876	28,596,833,349	580,155,251	37,406,065,726
Pasivos	9,350,203	3,303,283,279	1,568,517,423	1,192,286,332	3,528,629,545	6,031,218,966	11,915,816,456	-	27,549,102,204
Diferencia	672,143,899	- 2,760,737,615	- 1,022,569,534	- 682,785,673	- 1,124,181,609	- 2,486,078,090	16,681,016,893	580,155,251	9,856,963,522

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

Marzo 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	755,897,259	500,537,673	475,228,370	492,224,250	1,502,436,530	2,792,568,823	27,675,147,581	750,554,176	34,944,594,661
Pasivos	134,624,786	2,805,078,704	1,470,666,946	1,010,246,900	4,124,808,300	7,487,354,391	8,926,276,700	-	25,959,056,726
Diferencia	621,272,473	- 2,304,541,030	- 995,438,576	- 518,022,650	- 2,622,371,770	- 4,694,785,568	18,748,870,881	750,554,176	8,985,537,935

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 27.84% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de Marzo 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Marzo 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 13.99 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 10.41 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 31 de Marzo 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Marzo 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):

Marzo 2019

Prestamos Directos

Consejo de Administración	117,596,876.00
Personal Administrativo	654,066,338.15

Obligaciones con el Público

Consejo de Administración	189,696,374.90
Personal Administrativo	284,279,113.73

Capital Social

Consejo de Administración	60,421,003.19
Personal Administrativo	68,196,332.84

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

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de Marzo 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Marzo 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

Marzo 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	624,267,781	- 2,320,039,959	- 543,998,042	- 479,176,208	- 747,660,822	- 1,949,909,783	14,685,072,658	580,155,251	9,848,710,876
TOTAL RECUPERACIONES	629,750,873	500,497,330	510,347,090	504,008,849	2,384,838,956	3,513,364,954	26,167,775,341	580,155,251	34,790,738,644
DISPONIBILIDADES	98,952,192	-	-	-	-	-	-	-	98,952,192
INVERSIONES	463,700,841	16,803,128	27,170,144	21,810,994	943,159,824	665,460,494	6,066,111,625	-	8,204,217,051
CARTERA DE CREDITO	67,097,840	483,694,201	483,176,945	482,197,855	1,441,679,132	2,847,904,460	20,101,663,716	580,155,251	26,487,569,400
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	5,483,092	2,820,537,289	1,054,345,132	983,185,056	3,132,499,778	5,463,274,737	11,482,702,683	-	24,942,027,767
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,000,000	2,644,856,172	881,748,440	818,232,999	2,650,543,615	4,547,727,875	6,430,330,784	-	17,974,439,883
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	121,600,201	121,600,201	121,600,201	364,800,603	729,601,206	4,943,620,143	-	6,402,822,554
CARGOS X PAGAR	4,483,092	54,080,916	50,996,491	43,351,857	117,155,560	185,945,657	108,751,757	-	564,765,330

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	47,876,118	- 440,697,656	- 478,571,492	- 203,609,465	- 376,520,786	- 536,168,307	1,995,944,235	-	8,252,646
TOTAL RECUPERACIONES	51,743,229	42,048,335	35,600,799	5,491,810	19,608,981	31,775,922	2,429,058,007	-	2,615,327,082
DISPONIBILIDADES	9,760,895	-	-	-	-	-	-	-	9,760,895
INVERSIONES	41,982,334	36,752,348	30,304,812	195,823	3,721,020	-	1,892,123,436	-	2,005,079,772
CARTERA DE CREDITO	-	5,295,987	5,295,987	5,295,987	15,887,961	31,775,922	536,934,571	-	600,486,415
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	3,867,111	482,745,990	514,172,291	209,101,275	396,129,767	567,944,229	433,113,773	-	2,607,074,436
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,867,111	473,320,211	510,833,068	205,837,469	388,919,058	562,028,120	432,850,203	-	2,577,655,240
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	4,570,449	-	-	-	-	-	-	4,570,449
CARGOS X PAGAR	-	4,855,331	3,339,224	3,263,806	7,210,709	5,916,109	263,570	-	24,848,748

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

Marzo 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	604,074,080	- 1,801,188,765	- 621,791,895	- 362,099,389	- 2,253,807,887	- 3,944,640,931	16,734,757,052	750,554,176	9,105,856,441
TOTAL RECUPERACIONES	730,027,508	461,614,312	470,217,229	487,137,109	1,460,904,480	2,764,353,109	25,661,033,752	750,554,176	32,785,841,674
DISPONIBILIDADES	70,662,404	-	-	-	-	-	-	-	70,662,404
INVERSIONES	595,872,981	10,745,611	19,839,621	37,541,697	117,481,399	100,060,118	6,865,578,140	-	7,747,119,567
CARTERA DE CREDITO	63,492,122	450,868,701	450,377,608	449,595,412	1,343,423,081	2,664,292,991	18,795,455,612	750,554,176	24,968,059,703
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	125,953,428	2,262,803,077	1,092,009,124	849,236,498	3,714,712,367	6,708,994,040	8,926,276,700	-	23,679,985,233
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	121,470,336	2,093,809,781	947,939,078	710,198,284	3,232,056,700	5,890,259,313	3,786,918,592	-	16,782,652,085
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	108,545,964	108,545,964	108,545,964	325,637,891	651,275,781	5,020,029,976	-	6,322,581,539
CARGOS X PAGAR	4,483,092	60,447,333	35,524,082	30,492,250	157,017,776	167,458,945	119,328,132	-	574,751,610

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	17,198,392	- 503,352,266	- 373,646,681	- 155,923,261	- 368,563,883	- 750,144,637	2,014,113,829	-	120,318,506
TOTAL RECUPERACIONES	25,869,751	38,923,361	5,011,141	5,087,140	41,532,050	28,215,714	2,014,113,829	-	2,158,752,987
DISPONIBILIDADES	3,451,280	-	-	-	-	-	-	-	3,451,280
INVERSIONES	22,418,471	33,912,220	-	336,532	27,424,193	-	1,583,700,735	-	1,667,792,150
CARTERA DE CREDITO	-	5,011,141	5,011,141	4,750,609	14,107,857	28,215,714	430,413,094	-	487,509,556
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,671,359	542,275,627	378,657,822	161,010,401	410,095,933	778,360,351	-	-	2,279,071,493
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8,671,359	529,893,721	375,125,545	158,299,920	401,305,812	773,388,792	-	-	2,246,685,149
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARGOS X PAGAR	-	12,381,905	3,532,277	2,710,481	8,790,121	4,971,560	-	-	32,386,344

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Marzo 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	-2,102,068,039	19,521,273,344	-2,229,748,641	-4,424,169,554	-1,586,247,173	128,906,969	9,307,946,906
RECUPERACION DE ACTIVOS	6,850,178,049	21,341,006,668	629,638,642	665,460,494	1,149,125,666	4,916,985,959	35,552,395,478
INVERSIONES	480,503,970	362,502,320	629,638,642	665,460,494	1,149,125,666	4,916,985,959	8,204,217,051
CARTERA DE CREDITO	6,369,674,079	20,978,504,348	-	-	-	-	27,348,178,427
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,952,246,088	1,819,733,324	2,859,387,283	5,089,630,048	2,735,372,839	4,788,078,990	26,244,448,572
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,549,423,534	1,819,733,324	2,859,387,283	5,089,630,048	2,735,372,839	4,788,078,990	19,841,626,018
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,402,822,554	-	-	-	-	-	6,402,822,554

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	-418,690,608	-240,396,401	-399,361,667	-588,757,389	0	1,395,536,171	-251,669,894
RECUPERACION DE ACTIVOS	222,789,064	486,932,668	3,721,020	0	0	1,892,123,436	2,605,566,188
INVERSIONES	78,734,681	30,500,635	3,721,020	-	-	1,892,123,436	2,005,079,772
CARTERA DE CREDITO	144,054,383	456,432,032	-	-	-	-	600,486,415
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	641,479,672	727,329,069	403,082,687	588,757,389	0	496,587,265	2,857,236,082
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	636,909,223	727,329,069	403,082,687	588,757,389	-	496,587,265	2,852,665,633
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	4,570,449	-	-	-	-	-	4,570,449

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

Marzo 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	4,722,179,992	19,776,473,165	-2,082,530,211	-6,395,258,801	-1,116,296,412	1,278,359,272	16,182,927,005
RECUPERACION DE ACTIVOS	13,145,102,777	21,519,665,895	1,411,828,110	104,199,006	1,409,258,301	2,826,434,806	40,416,488,894
INVERSIONES	913,121,284	1,061,929,411	1,411,828,110	104,199,006	1,409,258,301	2,826,434,806	7,726,770,919
CARTERA DE CREDITO	12,231,981,493	20,457,736,483	-	-	-	-	32,689,717,976
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,422,922,785	1,743,192,730	3,494,358,321	6,499,457,807	2,525,554,713	1,548,075,534	24,233,561,889
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,100,341,246	1,743,192,730	3,494,358,321	6,499,457,807	2,525,554,713	1,548,075,534	17,910,980,351
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,322,581,539	-	-	-	-	-	6,322,581,539

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	-435,851,576	-60,235,806	-416,960,672	-810,645,851	0	1,583,700,735	-139,993,171
RECUPERACION DE ACTIVOS	114,308,021	482,968,209	0	0	0	1,583,700,735	2,180,976,965
INVERSIONES	56,330,691	27,760,725	-	-	-	1,583,700,735	1,667,792,151
CARTERA DE CREDITO	57,977,330	455,207,484	-	-	-	-	513,184,814
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	550,159,597	543,204,015	416,960,672	810,645,851	0	0	2,320,970,136
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	550,159,597	543,204,015	416,960,672	810,645,851	-	-	2,320,970,136
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	-	-	-	-	-	-	0

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia